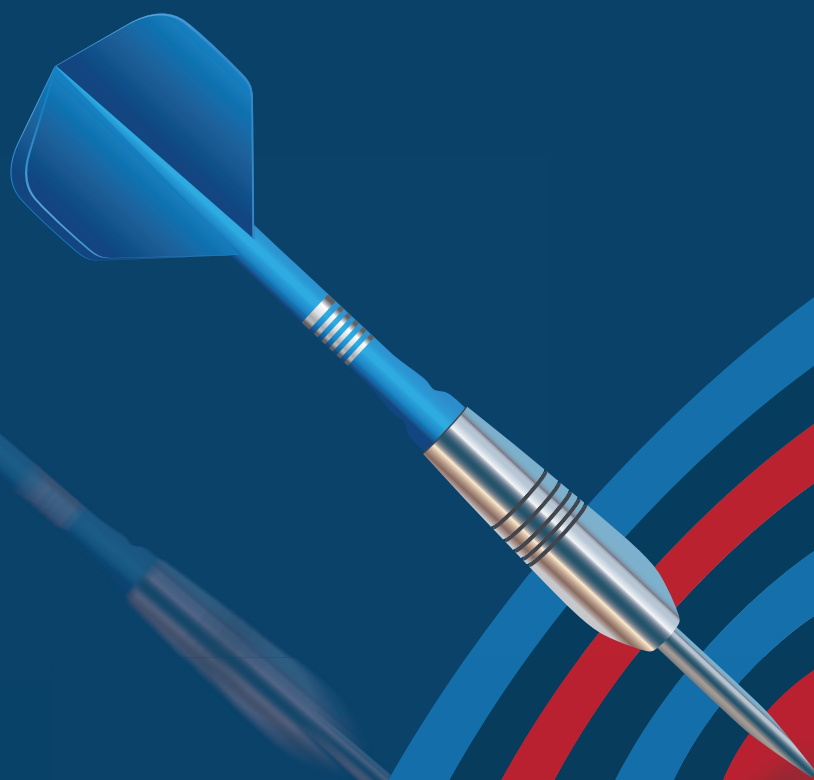


Manual de Indicadores Técnicos



MANUAL DE INDICADORES TÉCNICOS

Indicadores para nuestro trading
diario.

Admiral Markets se complace en presentarle los indicadores técnicos
que utilizan los traders del momento

JUAN ENRIQUE CADIÑANOS

Juan Enrique Cadiñanos

Dedicado al mundo financiero desde hace más de 16 años, compaginando los estudios universitarios con el trabajo. Ha trabajado en diferentes agencias nacionales e internacionales a lo largo de su carrera profesional, hasta llegar a Admiral Markets, compañía en la que desempeña el cargo de Director de la Sucursal en España.

Comenzó a estudiar economía y fundamentos bursátiles con 14 años y en su carrera profesional ha asesorado y gestionado capitales de particulares e institucionales durante más de 14 años, ejerciendo como gestor patrimonial y asesor financiero en fondos de inversión, Sicav y EAFI, también como trader.

Ha realizado numerosas intervenciones en medios de comunicación (tv, radio, prensa digital y prensa escrita) desde los 20 años. Hoy cuenta con diversas intervenciones semanales en medios. Compagina su trabajo con tareas de docencia. Ejerce como profesor en seminarios, cursos, máster y centros privados de enseñanza y como ponente en universidades y eventos.



JAVIER SANZ



Javier Sanz

Diplomado en Ciencias Empresariales por la Universidad de Castilla La Mancha, gran apasionado de los mercados trabaja en Admiral Markets desde 2013.

Comenzó su andadura en el mundo financiero en 2010, realizando estudios de contabilidad y auditoría y seguros sociales, así como diversos cursos con temática bursátil y económica.

En Admiral Markets realiza la labor de Executive Sales y Analista Financiero, escribiendo para medios como bolsa.com, investing.com y realizando intervenciones en distintos programas de radio, Intereconomía, entre otros.

JAVIER PLAZA

Javier Plaza

Diplomado y graduado en Ingeniería Mecánica en la Universidad de Salamanca, gran apasionado de la estadística, de los números y de los mercados financieros.

Trabaja en Admiral Markets desde el año 2013. Tras finalizar los estudios universitarios, realizó diferentes cursos de programación, obteniendo de esta manera conocimientos en el manejo de las diferentes plataformas de inversión. También ha realizado numerosos cursos relacionados con el mundo bursátil y economía.

En Admiral Markets realiza el cargo de Executive Sales y desempeña diferentes actividades como Analista financiero y formación además de colaborar en diferentes medios como bolsa.com, investing.com y realizando intervenciones en diferentes programas de radio, Intereconomía, entre ellos.



Roberto Rojas

Roberto Rojas es Diplomado en Ciencias Empresariales por la Universidad Carlos III de Madrid y Licenciado en Ciencias Actuariales y Financieras por la Universidad Complutense de Madrid. Tras finalizar sus estudios universitarios, realizó un Postgrado en Bolsas y Mercados Españoles, graduándose como Gestor Experto en Renta Variable con Derivados, obteniendo además las licencias de operador SIBE y MEFF.

Apasionado de los mercados financieros, trabaja en Admiral Markets desde 2013, donde ocupa el cargo de Senior Sales realizando diversas actividades como analista de mercados y de formación. Compagina su trabajo colaborando con diversos medios de comunicación, tanto en radio como en prensa escrita. Entre otros colabora con Radio Intereconomía, Inversión&Finanzas en la sección de Zona de Trading, Investing y Bolsa.com.



ADMIRAL MARKETS UK Ltd, Sucursal en España
Plaza Carlos Trías Bertrán, 4. Planta 2, oficina 7, 28020, Madrid. España
Tel: +34 91-1142501
Email: info@admiralmarkets.es

SOBRE NOSOTROS

Admiral Markets es líder del trading online, está Autorizada y Regulada por la Financial Conduct Authority (FCA) nº: 595450. Número de registro: 08171762. También está inscrita en la CNMV con número de registro: 3501.

Admiral Markets ofrece:

- Fácil acceso al trading de divisas y CFDs sobre acciones, índices, metales y energías en las avanzadas plataformas: Metatrader 4, Metatrader 4 Supreme Edition y Metatrader 5.
- Formación mediante webinarios y seminarios.

CONTENIDO

INTRODUCCIÓN A LOS INDICADORES	10
MEDIAS MÓVILES	13
ÍNDICE DE FUERZA RELATIVA (RSI)	14
MACD	20
ADX	23
ESTOCÁSTICO	24
BANDAS DE BOLLINGER	25
ADMIRAL KELTNER	27
CCI	29
PIVOT POINT	33
SENTIMENT TRADER	35
VELAS RENKO	37
AWESOME OSCILATOR	39
ICHIMOKU	41

INTRODUCCIÓN A LOS INDICADORES

El papel de los indicadores

En el análisis técnico es muy frecuente que los traders se apoyen en diferentes indicadores para realizar los diferentes análisis. Aunque muchos traders caen en el error de utilizar demasiados indicadores, por lo que pueden obtener señales contradictorias. Los indicadores deben:

- Añadir valor al análisis y al plan de trading
- Ser útiles y proporcionar información clara
- Confirmar un análisis, nunca se debe operar solamente por un indicador

Veamos a continuación una primera clasificación de los tipos de indicadores:

Tipos de Indicadores

De continuación de tendencia	Osciladores
Se caracterizan por: • Son indicadores retardados • Producen menos señales • Son recomendables en mercados tendenciales • Al ser indicadores retardados se pierden los comienzos y los finales de las tendencias	Se caracterizan por: • Son indicadores adelantados • Realizan un mayor número de señales por lo que el número de operaciones aumentan • Funcionan bien en mercados sin tendencia • Utilizan menos tiempo en entrar y en salir de las operaciones
Medias Móviles MACD ADX	RSI Estocástico Bandas de Bollinger

La finalización de utilizar los indicadores es determinar si nos encontramos en un mercado con o sin tendencia. La fiabilidad es mayor cuantos más indicadores confirmen un determinado movimiento, pero no es recomendable utilizar un número excesivo de indicadores, lo importante siempre es la evolución de los precios.

Características de Osciladores:

- **Zonas de sobre-compra y sobre-venta:**

Los osciladores (RSI, Estocástico, Momento, etc.) se presentan en una escala que va de 0 a 100 ó de -2 a 2. En los extremos de los osciladores se trazan dos líneas horizontales que nos van a alertar sobre los niveles a los que compramos o vendemos una vez que el indicador llegue a ellas. Lo más común es que se encuentren a niveles de 30 a 70 y de 1 a -1. La zona de sobrecompra se sitúa por encima de 70 y 1 y las zonas de sobre-venta se encuentran por debajo de 30 y -1

- **Señales de divergencias**

Hablamos de divergencias cuando el indicador y el precio se mueven en distinta dirección. Las señales de divergencias indican un posible cambio de tendencia. Estas deben ser confirmadas al cierre mediante la ruptura de un soporte, resistencia, etc.

- **Análisis chartista del indicador**

El oscilador, al igual que el precio, es susceptible de ser analizado gráficamente. Es importante distinguir niveles de soporte así como líneas de tendencia. Generalmente la ruptura de un soporte o resistencia en un indicador se produce antes de que se produzca en el precio. Es posible medir objetivos tanto en las rupturas de soportes y resistencias como en figuras formadas en un indicador.

Interpretación de los Indicadores de Continuación de Tendencia.

- **Divergencias**

En los indicadores de continuación de tendencia se producen divergencias con las mismas implicaciones que en los osciladores.

- **Análisis chartista**

En los indicadores de continuación de tendencia el análisis chartista se aplica al igual que en los osciladores

- **Cruce entre los indicadores**

Estas señales son específicas de indicadores que están formados por dos líneas, una de ellas reacciona más lentamente que la otra a los cambios del contrato. Las señales de compra se producen cuando la línea rápida supera a la línea lenta quedando por encima de ella. Las señales de venta vienen dadas cuando la línea rápida tras cruzar a la línea lenta queda por debajo de ella.

- **Cruce entre el indicador y el precio**

Las señales de compra se producen cuando la línea de precios de cierre supera a la línea del indicador quedando por encima de ella. Las señales de venta vienen dadas cuando la línea de precios de cierre tras cruzar a la línea del indicador queda por debajo de ella.



Admiral.Markets

Los spreads más competitivos del Mercado,
sin Mesa de Dinero y excelentes
herramientas adicionales.

[Revisa las Condiciones de Trading](#)

The banner features a dark blue background with abstract financial charts and data points in shades of blue and green on the left side. The text is white and blue, with a prominent call-to-action button.

MEDIAS MÓVILES

Las medias móviles están formadas por los valores medios de una cotización durante un periodo determinado. Se usan para suavizar la curva de cotizaciones o precios para así intentar eliminar las variaciones bruscas.

Tipos de medias móviles:

- **Media Móvil Simple:** Todos los datos tienen la misma importancia por lo que la ponderación es la misma para el cálculo de la media. Es la media más lenta.
- **Media Móvil Ponderada:** En este caso no todos los datos tienen el mismo peso en la que los datos más recientes toman más importancia. Es una media que se adapta mejor al comportamiento del precio.
- **Media Móvil Exponencial:** Es la más utilizada y es recursiva. La ponderación no es lineal sino progresiva y ascendente, le da más importancia a los datos más recientes.

Características
Las medias móviles no anticipan un cambio de tendencia, simplemente confirman los cambios de tendencia.
Las medias funcionan bien en tendencias, en cambio en los mercados laterales arrojan señales falsas.
Pueden ser utilizadas para medir la fuerza de impulso
Sirven para determinar niveles de soporte y resistencia puesto que los precios tienden a revertir a la media
Cuanto mayor sea la verticalidad de la pendiente, más fuerte será la tendencia.v

Interpretación:

- Las medias móviles suelen usarse como niveles de soporte y resistencia.
- Si la pendiente de la media es ascendente, la tendencia es alcista por lo que utilizaremos los retrocesos a la media móvil como oportunidades de compra.
- Si la pendiente de la media es descendente, la tendencia es bajista, por lo tanto aprovecharemos los rebotes a la media como oportunidades de venta.
- Si la pendiente de la media es plana, el mercado carece de tendencia y se encuentra en un mercado lateral.

Cruce del precio con su media:

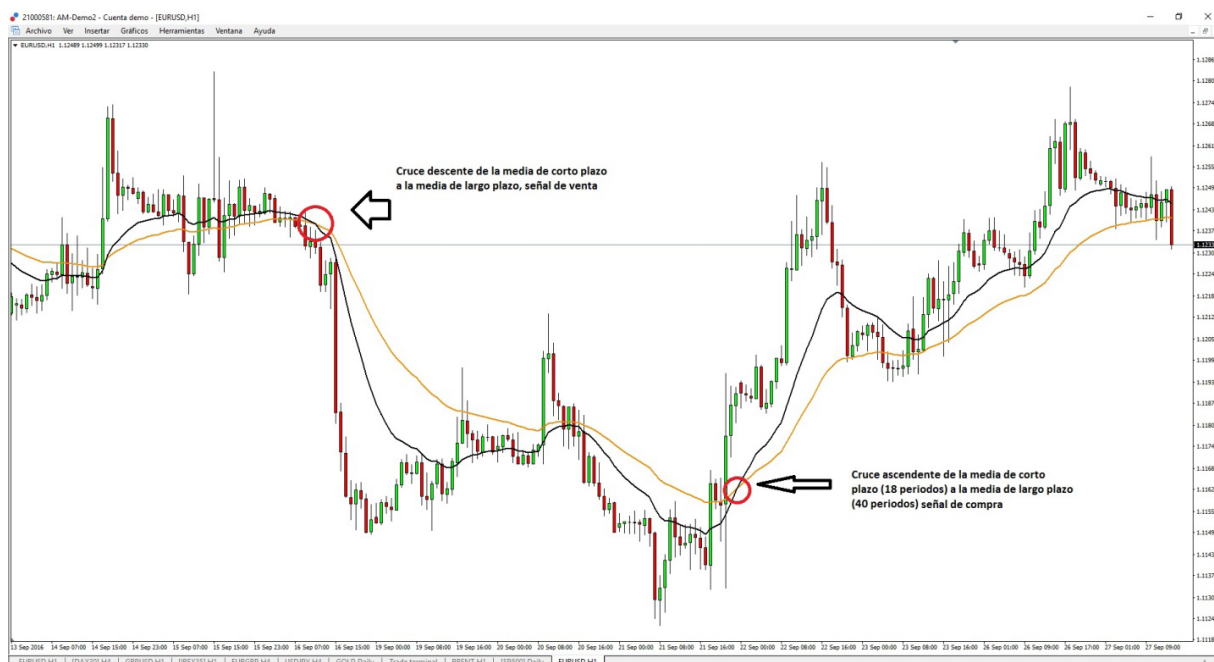
- Si el precio cruza al alza a su media es señal de compra
- Si el precio cruza a la baja a su media es señal de venta



Cruce de 2 medias:

En este caso necesitamos dos medias, una de corto plazo y otra de largo plazo. De esta forma, eliminamos el factor ruido del precio, por lo que reducimos las señales falsas. Aunque por otro lado, las señales que se producen están un poco más retrasadas con respecto al método anterior.

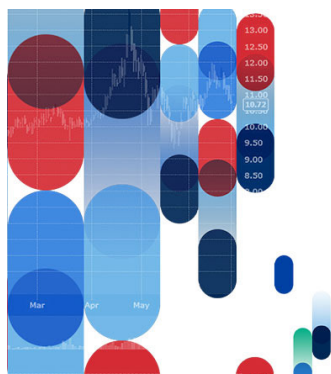
- Cuando la media de corto plazo cruce en sentido ascendente a la de largo plazo se producirá una señal de compra
- Cuando la media de corto plazo cruce en sentido descendente a la de largo plazo se producirá una señal de venta



Cruce de 3 medias:

En este caso, usaremos tres medias móviles, una de corto (18), una de medio (40) y otra de largo (200). Siendo estas señales las más retrasadas y las más fiables.

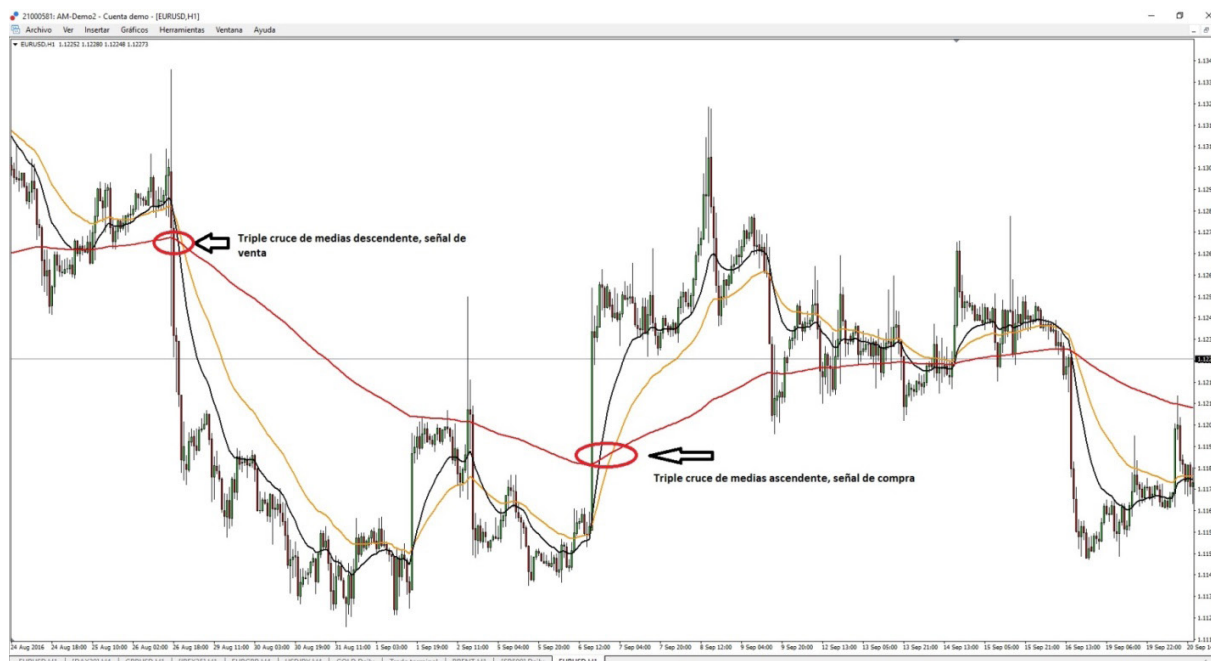
- Se producirán señales de compra cuando las tres medias estén alineadas en sentido ascendente al igual que el precio.
- Se producirán señales de venta cuando las tres medias se alinean de forma descendente al igual que el precio.



Admiral.Prime

Disfruta una de las cuentas con ejecución ECN más rápidas del mercado, comisiones claras y spread de hasta 0 pips.

[Revisa nuestras Condiciones de Trading](#)



En general, las medias más utilizadas por los traders conservadores son las de 200 y 60 sesiones, para buscar el cruce de oro, que es el cruce de la media de 60 sesiones con respecto a la de 200. Si el cruce es al alza, se trata de una señal alcista. Si el cruce es a la baja, se trata de una señal bajista. Se utilizan para el Medio y Largo Plazo.

En el Corto Plazo, las medias que más se utilizan son las de 21, 15 y 9 sesiones. En este caso, al igual que las medias conservadoras, se busca el cruce de la media corta con respecto a las medias largas.

Por otro lado, las propias medias de periodos altos (21 sesiones en el corto y 200 sesiones en el medio y largo) funcionan como soportes, si están por debajo de los precios, y como resistencias, si están por encima de los precios.

ÍNDICE DE FUERZA RELATIVA (RSI)

Uno de los indicadores más comunes a la hora de trabajar el análisis técnico es el RSI (Relative Strength Index) o Índice de Fuerza Relativa.

Es válido para cualquier activo y cualquier horizonte temporal.

Es un indicador que marca la fuerza relativa que le queda al activo en cuestión. Comprende dos líneas fijas (en 30 y 70) y una media móvil (media de RSI). Esta media es la que sirve como punto de referencia.

Si la media se encuentra cerca del nivel de 30, o por debajo, refleja niveles de sobreventa, así como también indica que los precios tienen fuerza relativa acumulada. Por ambas razones, los precios podrían reflejar impulsos.

Si la media se encuentra cerca del nivel de 70, o por encima, refleja niveles de sobrecompra, así como también indica que los precios no tienen fuerza relativa acumulada. Por ambas razones, los precios podrían reflejar recortes.

La mayoría de los analistas que utilizan el RSI sólo lo utilizan para ver un acompañamiento de la tendencia o para ver sobrecompra o sobreventa acumulada, pero casi nadie lo utiliza como movimientos por divergencias, las cuales son muy fiables.

Las divergencias básicamente marcan un cambio de tendencia probable en próximos movimientos. Se identifican con una tendencia clara de los precios del activo en cuestión y una tendencia contraria en el movimiento del RSI. Si la tendencia de los precios del activo y la del RSI van en la misma dirección se trata de un acompañamiento de tendencia y no hay divergencia de ningún tipo.

Existen dos tipos de divergencias, alcista y bajista.

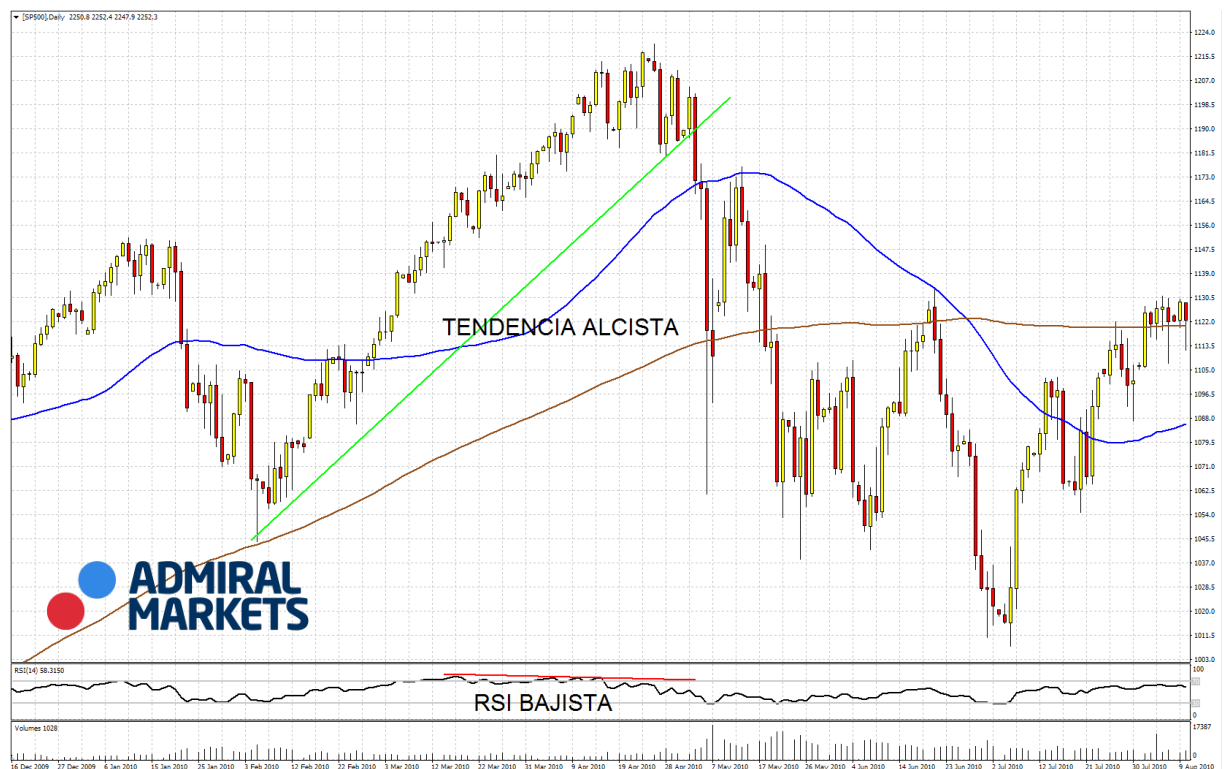
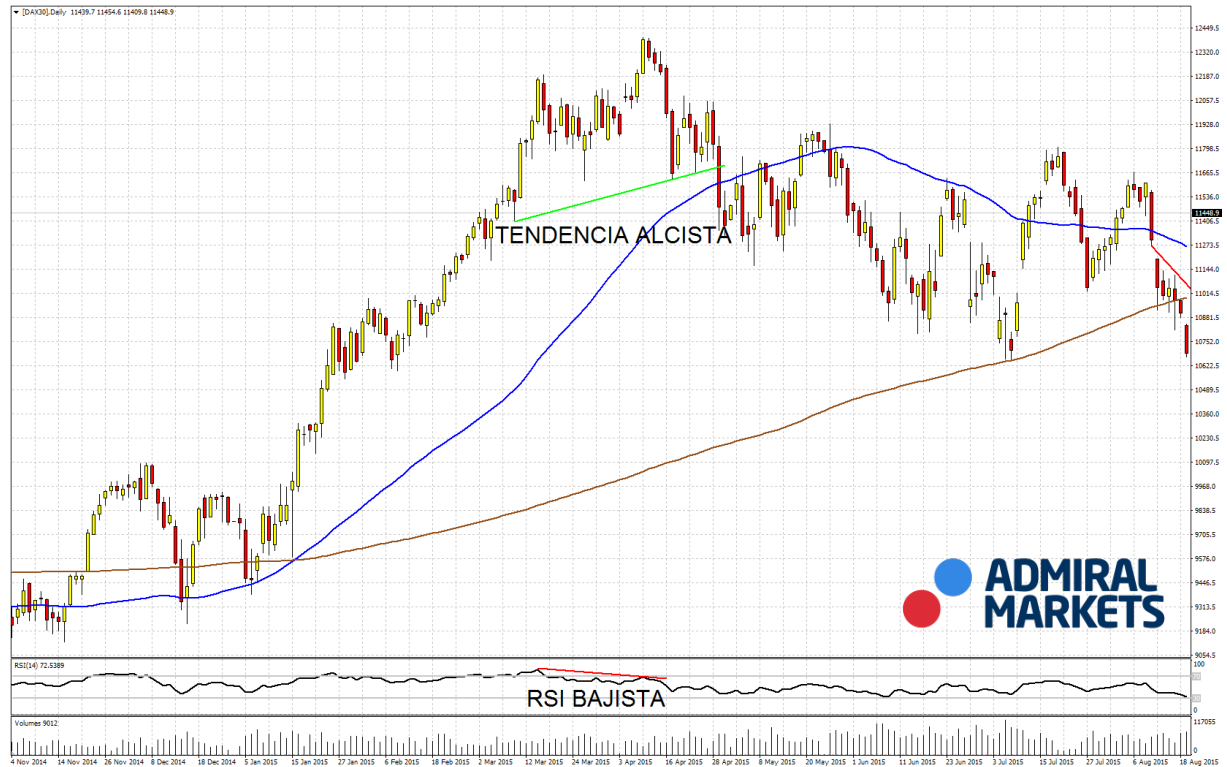
Divergencias en el RSI:

Cuando la tendencia es bajista en los precios y alcista en el RSI, entonces hay una **divergencia alcista** y los precios deberían subir, mientras que si la tendencia es alcista y el RSI es bajista, entonces hay una **divergencia bajista** de precios y los precios deberían caer.

Ejemplos de divergencia alcista:



Ejemplos de divergencia bajista:



MACD (MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE)

Es uno de los indicadores más básicos del mundo del trading y a la vez de uno de los más extendidos tanto entre los traders más novatos como entre los trader más avanzados. Esto es debido, a que es un indicador muy útil en periodos en tendencia e indica si los alcistas (bulls) o bajistas (bears) están tomando el control del mercado. Este conocido indicador, está formado por tres componentes:

- El primer componente, es la línea de MACD. Esta línea, no es más que la diferencia entre dos medias móviles exponenciales de diferente longitud siendo la primera una media de un plazo más corto (generalmente se usa la media móvil exponencial de 12 sesiones o periodos) y la segunda media otra de un plazo más largo (26 sesiones o periodos)
- El segundo componente a tener en cuenta de este indicador, es el denominado Signal o Señal, este parámetro a su vez, se calcula como una media móvil de 9 sesiones del MACD.
- El tercer y último componente de este conocido indicador es el Histograma, que no es más que la diferencia entre el MACD y el signal, sirviendo como indicador para iniciar o cerrar posición.

Histograma = MACD-Signal

Se trata de la convergencia y divergencia de dos medias móviles exponenciales. MACD sobre 0, quiere decir que la tendencia es alcista. MACD bajo 0, quiere decir que la tendencia es bajista.

También se utiliza para ver movimientos, o cambios de tendencia. Si la Media MACD cruza a la otra media, entonces habrá un cambio de tendencia.

Si la tendencia es bajista y el MACD es alcista, hay divergencia alcista y los precios deberían subir, mientras que si hay tendencia alcista y el MACD es bajista, marca divergencia bajista y los precios deberían caer.

Este sencillo indicador, nos devuelve varias señales, las cuales enunciaremos a continuación, ya que principalmente no centraremos en la identificación de las posibles divergencias que este indicador nos muestre con el precio de cotización:

Señal de compra	Señal de venta
Cuando la línea de MACD corta en sentido ascendente al signal.	Cuando la línea de MACD corta en sentido descendente al signal.
Se producirá una señal de compra cuando el MACD corte en sentido ascendente a la línea de 0	Se producirá una señal de venta cuando el MACD corte en sentido descendente a la línea de 0
Divergencia Positiva	Divergencia Negativa

Divergencias en el MACD:

En ocasiones se pueden producir divergencias entre el precio o cotización con el comportamiento del MACD produciéndose las llamadas divergencias negativas y las divergencias positivas.

Cuando el histograma comience a subir mientras que el precio continúa descendiendo, se provoca una divergencia positiva. También puede producirse esta divergencia cuando el indicador genere mínimos más altos pero la cotización del precio presenta mínimos más bajos.

Cuando el histograma comience a bajar mientras que el precio continúa ascendiendo, se provoca una divergencia negativa. También puede producirse esta divergencia cuando el indicador genere máximos más bajos pero la cotización del precio presente máximos más altos.

Ejemplo de divergencia positiva:



Ejemplo de divergencia negativa:



METATRADER 4 SUPREME EDITION

Más de 60 plug-ins incluidos para
optimizar tu trading

Pruébala



ADX AVERAGE DIRECTIONAL INDEX

INDICADOR TECNICO IDENTIFICADOR DE TENDENCIAS

El ADX es un indicador empleado en análisis técnico cuyo valor fluctúa entre 0 y 100 y está basado en el rango de movimiento verdadero.

Es un indicador de tipo oscilador el cual fue desarrollado por Welles Wilder con el fin de determinar la fuerza de una tendencia actual en el mercado de tal manera que se pueda conocer si se está ante una tendencia alcista o bajista fuerte o un rango de precios (tendencia lateral).

VALORES DEL ADX

El ADX es un indicador de tipo oscilador cuyos valores varían entre 0 y 100 aunque la realidad es que las lecturas por arriba del nivel 60 solo se dan en muy pocas ocasiones.

- **+DI o Positive Directional Indicator:** mide la dirección positiva en el mercado, sirve para determinar movimientos de tendencia alcista y un periodo.
- **-DI o Negativa Directional Indicator:** mide la dirección negativa en el mercado, sirve para determinar movimientos de tendencia bajista y un periodo.
- **ADX:** es la línea que se utiliza para determinar la fuerza de la tendencia en un momento dado

$$ADX = ((+DI) - (-DI)) / ((+DI) + (-DI))$$

INTERPRETACIÓN DEL ADX

Habrà una tendencia positiva siempre que la línea del +DI esté por arriba de la línea del -DI.

De la misma forma, habrá una tendencia bajista siempre que la línea del -DI esté por abajo de la línea del +DI.

Habrà una señal de compra cada vez que se produzca un cruce hacia arriba de la línea del +DI con la línea del -DI.

La señal de venta se produce cada vez que ocurre un cruce hacia arriba de la línea del -DI sobre la línea del +DI.

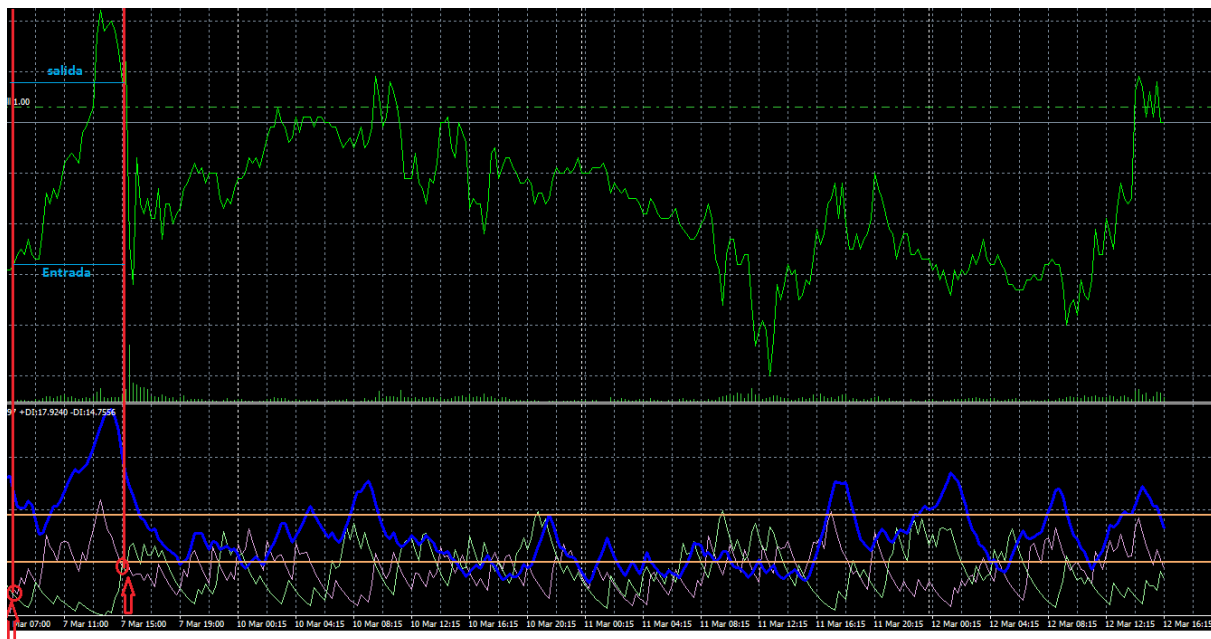
Por lo general, si el valor del ADX está por arriba de 35, se puede considerar que estamos ante un movimiento amplio del mercado, lo que significa que hay suficiente volatilidad en el mercado para tomar en consideración la señal de compra o venta producida por el cruce del +DI y el -DI y no desecharla.

Por otro lado, si el valor del ADX está por abajo de 20, se puede considerar que estamos ante un movimiento del mercado de corta amplitud. Cuando el ADX tiene un valor por arriba de 40, estamos ante una fuerte tendencia, ya sea al alza o a la baja.

EJEMPLO EN METATRADER 4

Eje mínimo: 20
Eje máximo: 35
Par examinado: euro-dólar
+DI, -DI, ADX
Periodo de tiempo: A partir del 07-Marzo-2014

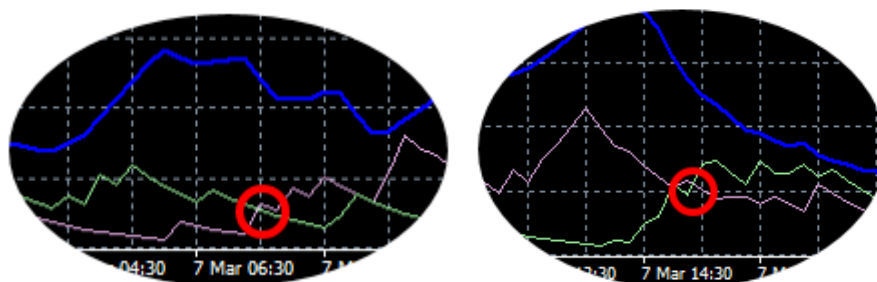
- La primera de las señales de tendencia alcista se da a las 7.30 de la mañana donde la línea de +DI se cruza de manera creciente con la línea de -DI.



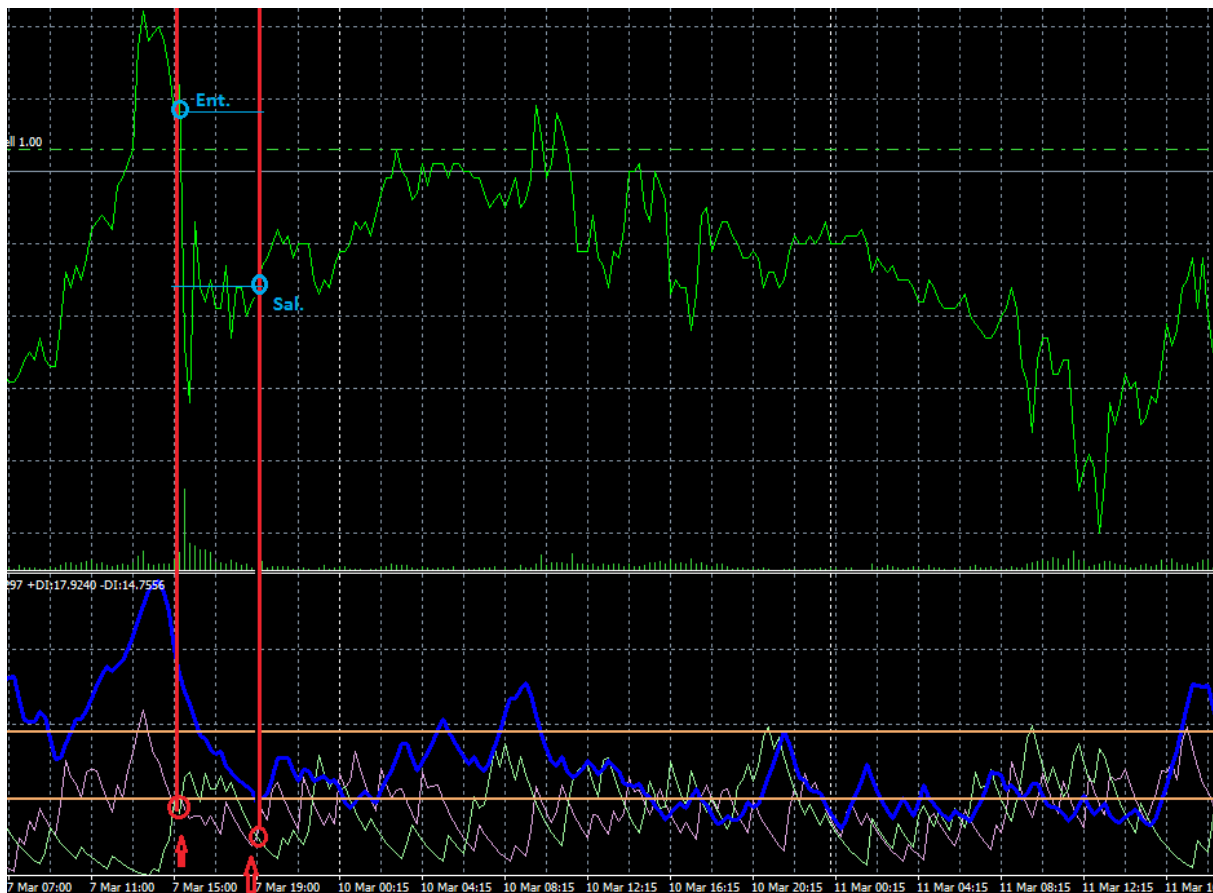
(Figura 1)

De esta manera la tendencia alcista se cumplió además desde un primer momento se sabía que iba a ser una tendencia fuerte ya que el ADX estaba por encima de los 35(eje superior).

En esta tendencia el precio subió 40 puntos.

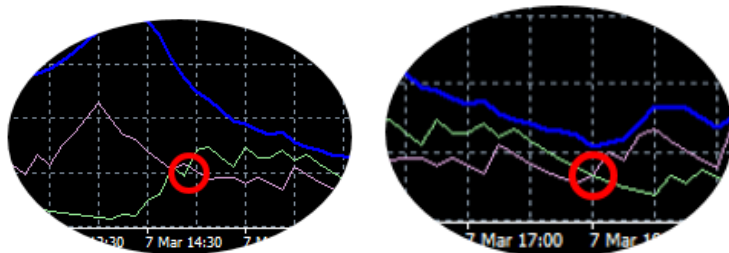


- La tendencia alcista se rompe a las 15.00 de la tarde momento en el que la línea de -DI supera a la línea de +DI. A continuación se verá si el indicador ha funcionado correctamente:



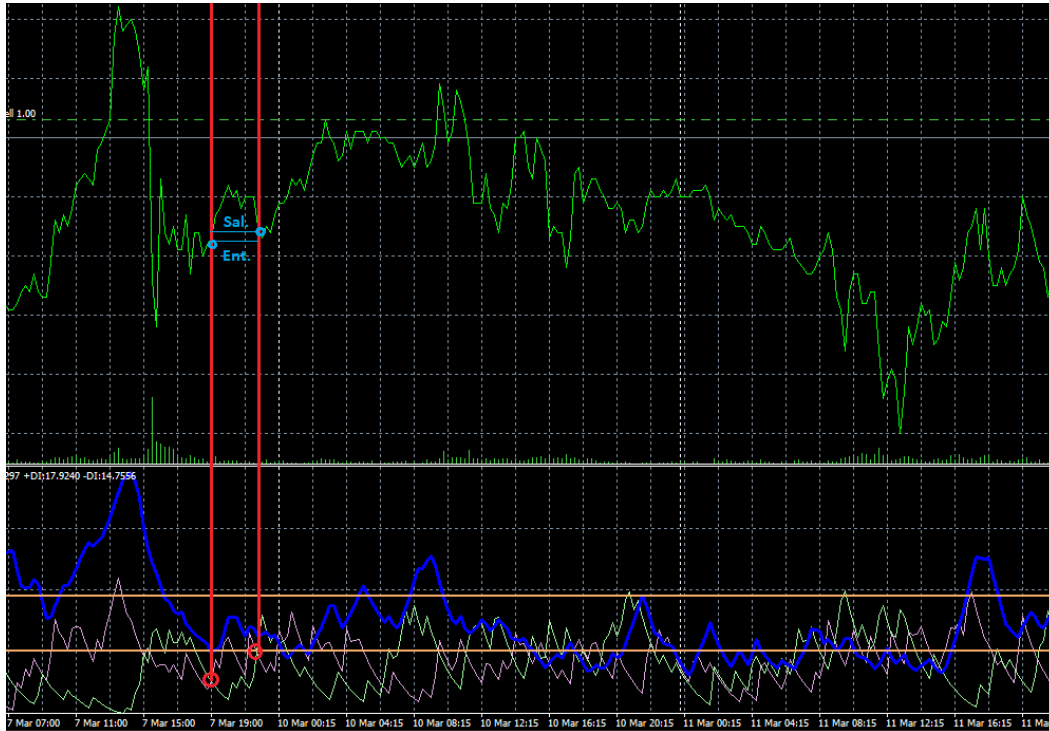
(Figura 2)

El precio en este periodo de tiempo bajo considerablemente. Si nos fijamos detenidamente el precio era inferior antes de que se cruzaran las líneas. Dado que la tendencia cada vez era más débil se podía haber cerrado la operación antes ya que estábamos en valores cercanos a 20 (eje mínimo).

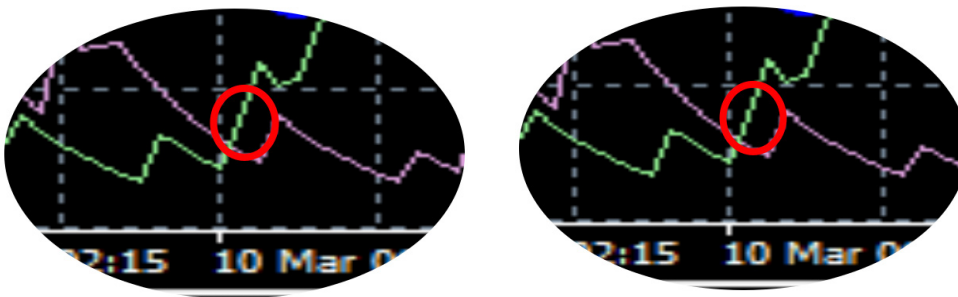


EN ESTA TENDENCIA EL PRECIO BAJO 30 PUNTOS

Es importante destacar que si el ADX está entre los valores de 20 y 35 las tendencias que vayamos señalando van a ser más débiles que las citadas anteriormente. Lo vamos a ver a continuación en la figura 3.



(Figura 3)



Como mencionábamos anteriormente el ADX está cercano a nuestra línea inferior por lo tanto las tendencias son más débiles.

EN ESTA TENDENCIA EL PRECIO SUBIO 3 PUNTOS

- El día 12 de Marzo se ha caracterizado por la gran subida que ha sufrido el par EUR/USD a partir de las 9:45 de la mañana.

Vamos a comprobar si el indicador hubiera acertado con la gran tendencia alcista.



(Figura 4)

Como podemos observar en la figura 4 si se cumplió el pronóstico ya que desde las 09:45 hasta las 17:45 el precio sigue subiendo y debido a la fuerza de la línea ADX se espera que así siga durante más tiempo.

“La probabilidad de que una tendencia sea más fiable aumenta en función de la fuerza del ADX pero aun así el indicador no funciona el 100 por ciento de las veces por lo tanto nos apoyaremos en otros indicadores para de esta forma poder obtener unos resultados más precisos”

ESTOCÁSTICO

Se trata de un indicador que refleja niveles de sobrecompra o de sobreventa en un activo concreto y en un determinado momento. Oscila entre niveles de 20 y 80, por lo que cuando los precios se encuentran por encima de 80 marcan sobrecompra y los precios deberían recortar, mientras que cuando los precios se encuentran por debajo de 20, hay sobreventa y los precios deberían subir.

Por norma general, cuando existe sobrecompra, o sobreventa, los precios reflejan figuras de cambio de tendencia, aunque también es probable que haya movimientos de volatilidad muy altos con precios fuera de los límites de 20 y 80.

No podremos trabajar exclusivamente con el indicador, servirá a modo de ayuda con respecto al resto de ideas o señales técnicas, ya que se considera un indicador incompleto.



BANDAS DE BOLLINGER

Indicador desarrollado por John Bollinger y que hace referencia a la volatilidad que toma como referencia en cada momento y cada activo.

Se caracteriza por ser un oscilador de tendencia que está compuesto por 2 bandas externas y una banda interna. La banda intermedia es la que se pone a gusto del trader, dependiendo de la volatilidad y agresividad de cada uno. El estándar es de 20 sesiones. Las bandas externas se calculan con la suma de las mismas a la desviación típica de la misma media.



SEMINARIOS DE TRADING EN VIVO

Aprende los principios más importantes, las reglas y las estrategias de los traders profesionales

[Únete al Webinario >](#)

La idea principal de las bandas de bollinger es que los precios deben mantenerse dentro de las bandas externas, así como que la banda intermedia es la que sirve como catalizador para considerar tendencia alcista (precios por encima de la banda media) o tendencia bajista (precios por debajo de la banda intermedia).

Si los precios se salen de alguna de las bandas externas, por probabilidad deberían volver a entrar. Por lo que si se salen de la banda alta, los precios deberían caer y si se salen de la banda baja, los precios deberían subir.

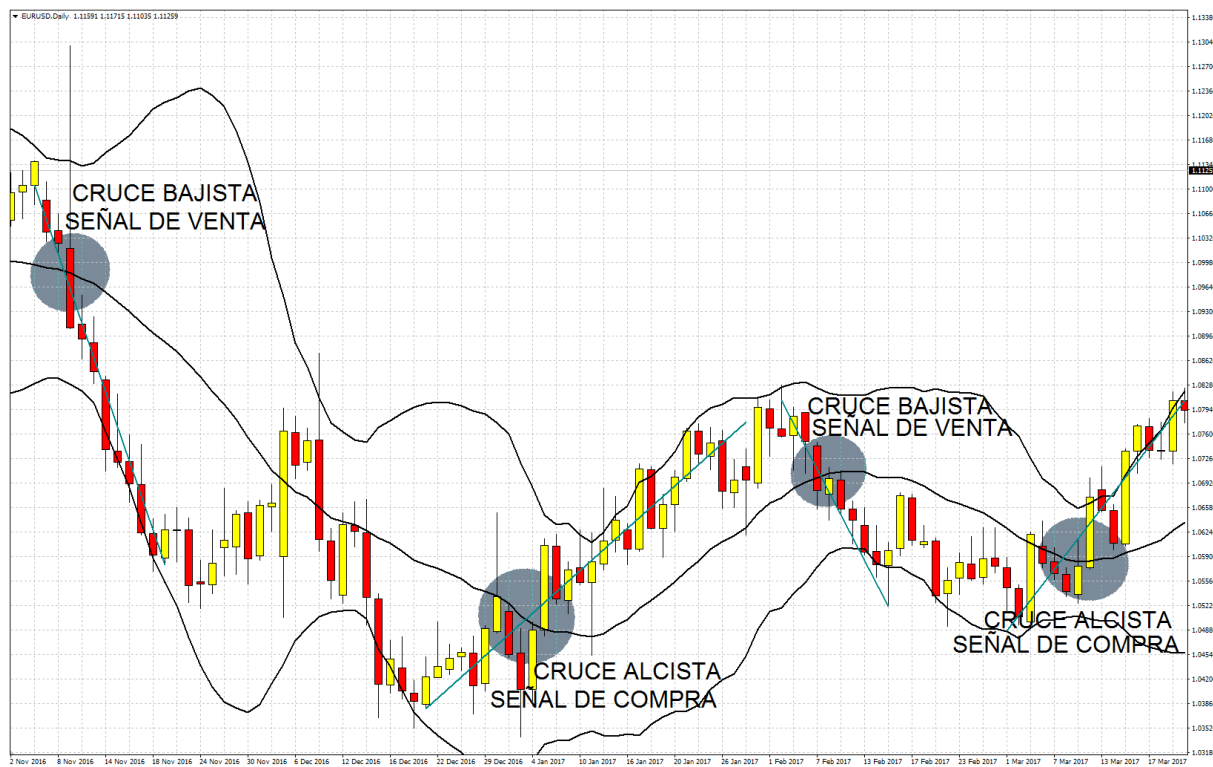
Si hay mucha amplitud de las bandas externas con la intermedia, quiere decir que la volatilidad se amplía, mientras que si están cerca entre ellas, quiere decir que hay poca volatilidad.



Si los precios superan la banda intermedia o se apoyan en la banda inferior, estarían dando señal de compra o cierre de posiciones cortas y, por el contrario, si los precios rompen a la baja la banda intermedia o se apoyan en la banda superior, entonces estarían dando señal de venta o apertura de posiciones bajistas.

Como en todos los indicadores, éste no está exento de señales falsas o las conocidas falsas trampas.

Los movimientos de mayor volatilidad se darán con los precios fuera de las bandas externas.



ADMIRAL KELTNER

Funciona de manera similar a las bandas de Bollinger siendo las señales de compra y de venta parecidas. Sin embargo, las bandas en este canal se calculan basándose en el indicador ATR.

Como resultado, este canal es menos propenso a errores de cálculo que las bandas de Bollinger. Cruzar la banda superior o la media móvil puede verse como una señal de continuación.

Tanto la línea intermedia, como la media móvil, son unos firmes candidatos para establecer nuestra línea de stop loss.

Un canal Keltner se compone de tres líneas de medida.

- Línea central: media móvil exponencial de 10 períodos.
- Línea superior: se obtiene sumando a la media móvil exponencial el ATR de 10 períodos con su correspondiente multiplicador.
- Línea inferior: se obtiene restando a la media móvil exponencial el ATR de 10 períodos con su correspondiente multiplicador.



- Debemos de tener en cuenta que los precios se mantienen en la zona comprendida entre la línea superior e inferior gran parte del tiempo. Si por el contrario dichos precios superan los límites establecidos, estarían ganando fuerza alcista o bajista.
- Existen dos interpretaciones de este indicador, en esta ocasión nos centraremos en el breakout de las líneas superior e inferior del canal considerando que dichos precios continuaran la dirección marcada por la ruptura.
- Un canal existente será indicativo de que estamos en tendencia alcista, un canal descendente nos dirá que estamos ante una tendencia bajista y un canal plano nos dirá que el mercado está en fase lateral o sin tendencia definida.

¿Qué timeframe es más favorable?

- Para que nuestras condiciones de trading sean más favorables utilizaremos periodos de tiempo superiores a 30 min ya que de no ser así el número de señales falsas aumentarán, afectando negativamente a nuestra operativa.
- El indicador Canal de Keltner es muy efectivo en la apertura de posiciones pero aun así nos apoyaremos en el indicador ADX, caracterizado este último por mostrar la fuerza de la tendencia.

Anotaciones:

Dicho canal presenta una serie de ventajas respecto a las Bandas de Bollinger:

- El uso del ATR produce movimientos más suaves, evitaremos movimientos bruscos que puedan afectar nuestra estrategia.
- Fiable y fácil de interpretar
- Indicador apenas conocido lo que lo hace más fiable aun y por ello es muy aconsejable utilizarlo. Si el indicador es utilizado por muchos traders el mercado se puede ver influenciado.

Por otro lado la lectura de las bandas de Keltner es muy intuitiva, por lo que debemos usar un sexto sentido si queremos entender su funcionamiento.

INDICADOR CCI (COMMODITY CHANNEL INDEX)

Puede utilizarse tanto para identificar una nueva tendencia como para detectar condiciones extremas del mercado (niveles de sobrecompra y sobreventa). De forma general, el CCI mide el nivel actual del precio respecto a una media del precio a lo largo de un período de tiempo dado.

- El CCI toma valores altos cuando el precio está por encima de su media.
- El CCI será relativamente bajo cuándo el precio está por debajo de su media.



Interpretación:

Como comentábamos anteriormente, este indicador registra el cambio entre el precio y su media móvil, por lo que valores muy altos y positivos indicarán que el precio está muy por encima de su media lo que muestra fuerza al alza. Por el contrario, valores muy bajos y negativos indican que el precio se encuentra muy por debajo de su media, señal de alta debilidad.

El indicador Commodity Channel Index puede ser usado como indicador líder (leading) y como indicador coincidente:

Como indicador coincidente, subidas por encima de +100 reflejan una acción del precio fuerte que puede señalar el inicio o continuación de una tendencia alcista. Lecturas por debajo de -100 indicarán debilidad que puede señalar el comienzo o continuación de una tendencia bajista. Si el CCI cruza el nivel de 0.0 indica un aumento del momentum en el sentido del corte.

- *Como indicador leading se pueden buscar condiciones de sobrecompra y sobreventa que ayuden a pronosticar un cambio en el sentimiento del mercado y anticiparse a cambios en la tendencia.*

Sobrecompra	Sobreventa
Mercados en rango o laterales: CCI superior a 100	Mercados en rango o laterales: CCI inferior a -100
Mercados en tendencia: niveles más extremos CCI superior a +200	Mercados en tendencia: niveles más extremos CCI inferior a -200

Al igual que en el indicador MACD y el RSI, en el CCI también podemos encontrarnos con divergencias en el precio.



CUENTA DEMO GRATUITA

Practica con los mejores spreads del Mercado, un apalancamiento de hasta 1:500 y avanzadas herramientas de trading.

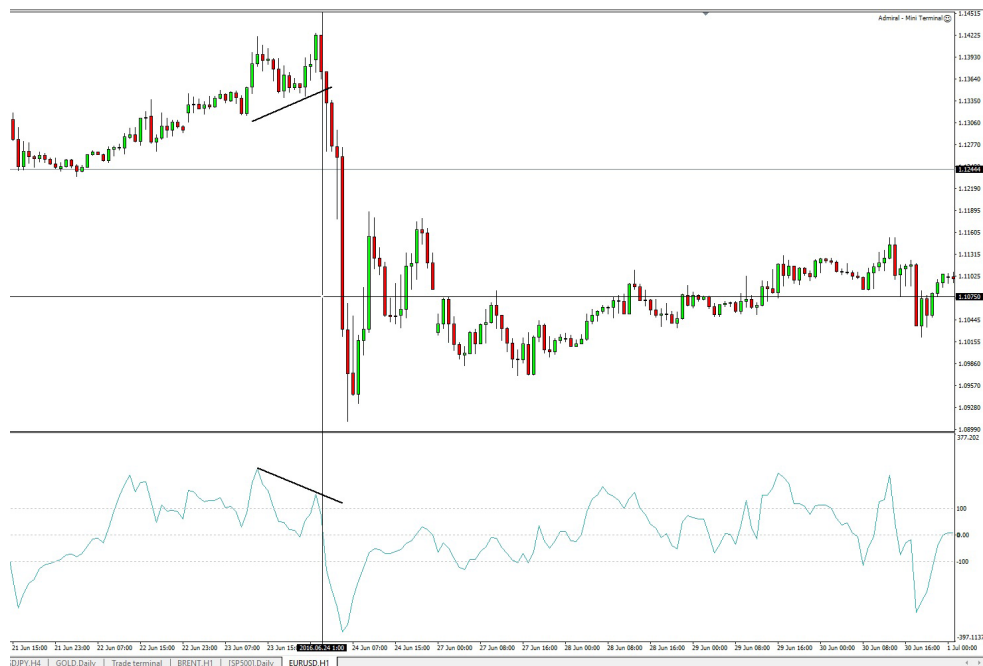
Abre tu Cuenta Demo

Ejemplo de divergencia alcista:



El precio marca mínimos descendentes, pero el indicador registra mínimos crecientes.

Ejemplo de divergencia bajista:

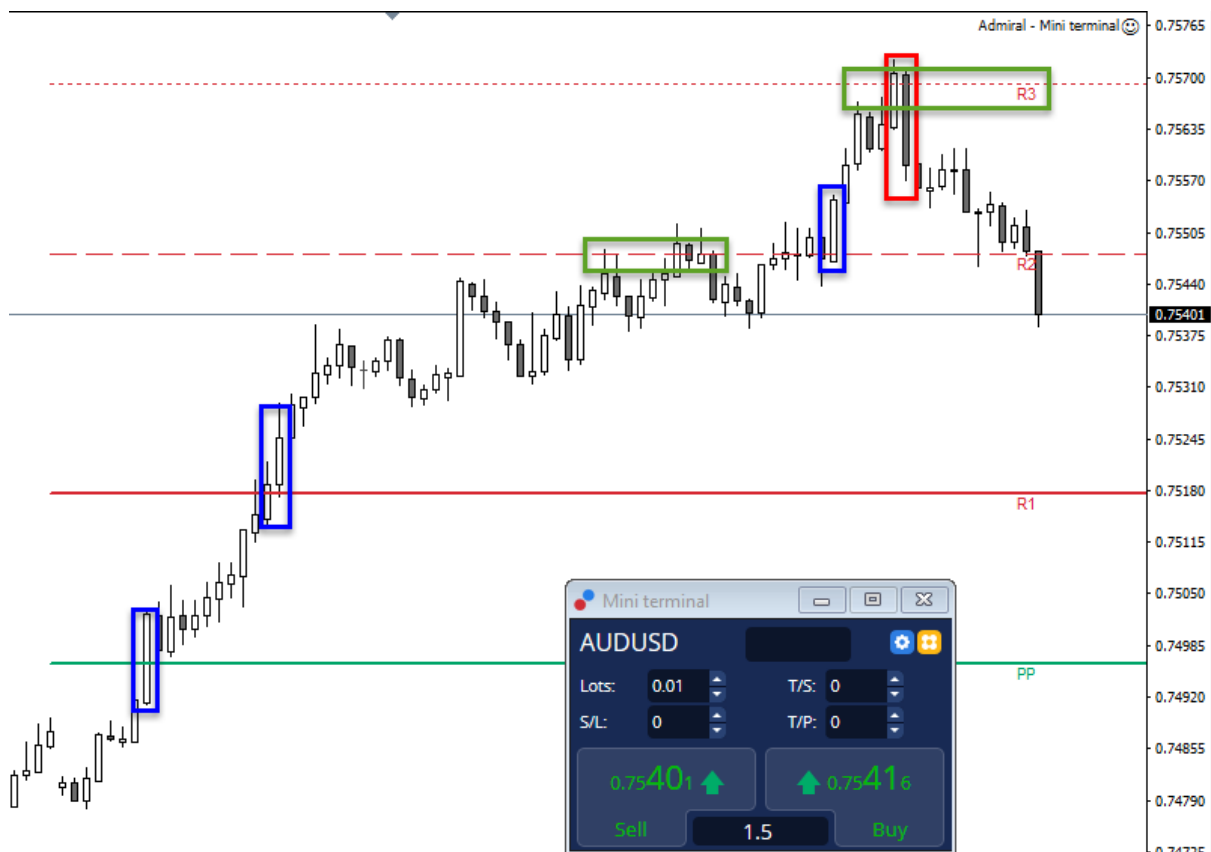


El precio registra máximos ascendentes, pero el indicador registra máximos descendentes.

PIVOT POINT

¿Qué indican los pivot points?

- Niveles de soporte y resistencia
- Posibles niveles de ruptura o de rebote
- Puntos de entrada
- Puntos de salida (Stop loss y Take profit)
- Nos ayuda a determinar la tendencia intradía
- Es un indicador muy usado en el mercado



Cálculo de los niveles estáticos:

Los datos necesarios para el cálculo son: el máximo (H), el mínimo (L) y el precio de cierre (C)

1. Pivot Point (PP) $= (\text{previous high} + \text{previous low} + \text{previous close}) / 3$
2. Resistance 1 (R1) $= (2 * \text{PP}) - \text{previous low}$
3. Support 1 (S1) $= (2 * \text{PP}) - \text{previous high}$
4. R2 y S2 $= (\text{PP} - \text{S1}) + \text{R1}$ y $\text{PP} - (\text{R1} - \text{S1})$
5. R3 y S3 $= (\text{PP} - \text{S2}) + \text{R2}$ y $\text{PP} - (\text{R2} - \text{S2})$

Interpretación

Cuando el precio entra en contacto con un pivot point, el mercado puede actuar de dos maneras: puede producirse un cambio de tendencia (rebote) o una ruptura.

- En caso de producirse una ruptura, por ejemplo, si el precio supera la R1 deberemos lanzar una orden de compra, utilizando como objetivo de subida el siguiente nivel de resistencia R2.
- Del mismo modo, si el valor perdiera la S1 deberíamos entrar cortos pues esto sería una señal inequívoca de venta, con objetivo de caída hasta S2.

En ambos casos, cuanto más volumen se negocie y mayor sea en puntos la ruptura, más fiable será la señal de continuación de la tendencia.

La zona comprendida entre R1 y S1 generalmente se considera como una zona de congestión por lo que conviene esperar a que el mercado rebase alguno de los dos niveles, definiéndose claramente la tendencia del mercado.

Por el contrario, un trader con una aversión al riesgo menor, podría utilizar los pivot points en mercados laterales comprando en la S1 y vendiendo en la R1 y viceversa (también se puede comprar en la S2 y vender en la R2 si hay mucha volatilidad)

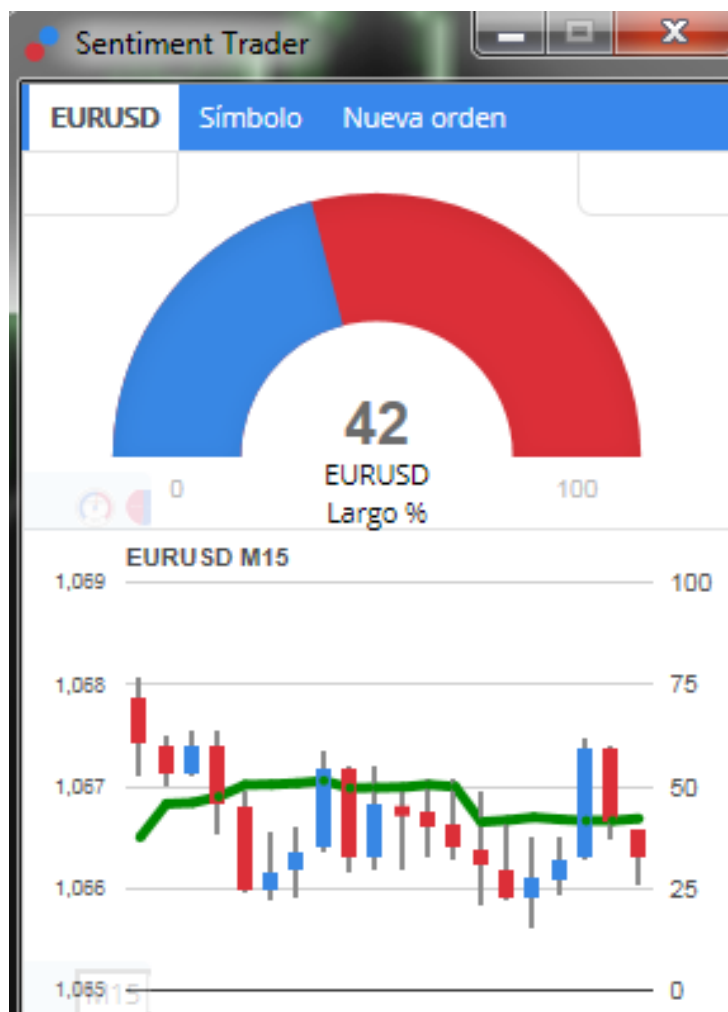
SENTIMENT TRADER

Indicador de la plataforma Metatrader 4 Supreme Edition, plataforma exclusiva de Admiral Markets.

Con Sentiment Trader podremos observar el sentimiento colectivo actual e histórico sobre cada instrumento financiero.

Funciones clave:

- Muestra el sentimiento actual, el histórico y cualquier posición abierta en cada instrumento.
- Vista configurable del sentimiento actual: gráfico circular.
- Vista configurable de sentimiento histórico: velas, líneas, etc.
- Abrir o cerrar órdenes incluyendo stop-loss y take-profit tanto en modo cobertura o no cobertura.



El Sentiment Trader incluye información sobre el porcentaje de los traders que actualmente tienen (o tenían) una compra o venta abierta en una determinada posición de un símbolo.

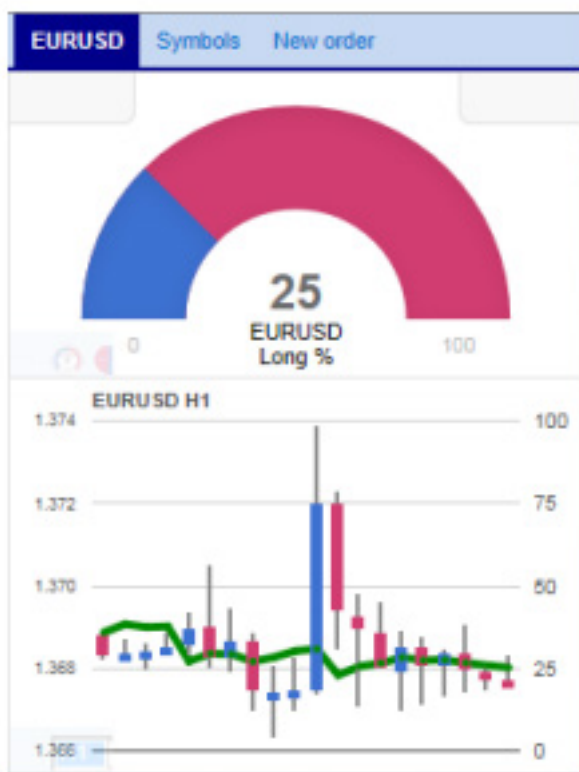
Las cifras no se obtienen mediante análisis técnico basado en la acción del precio. Se calculan a partir de las cuentas de dinero real que se están publicando en www.mt4i.com.

La aplicación va a mostrar que el sentimiento EURUSD es de 71% en largo. La lista de instrumentos disponibles está determinada por la popularidad, es decir el número de personas que tradean con ellos. Por ejemplo, los datos del sentimiento no están disponibles para el CADJPY porque normalmente hay muy pocos traders con una posición abierta para calcular un porcentaje significativo.

Si un trader tiene varias órdenes abiertas en el mismo instrumento, entonces el cálculo del sentimiento utiliza una sola cifra neta de las posiciones del trader. Por ejemplo, si tiene una orden de compra abierta para 1.5 lotes y una orden de venta abierta para 0,7 lotes, entonces son consideradas como una orden de largo plazo.

El sentimiento no tiene nada que ver con el volumen de los lotes, sino con el número de operaciones, si tienes 2 órdenes una con volumen de 100 lotes y otra con volumen de 1 lote, ambas valen lo mismo.

- Este indicador muestra la corriente de sentimiento largo / corto (25% en largo en el siguiente ejemplo), y un gráfico del sentimiento histórico representa frente a la acción del precio.
- En el siguiente ejemplo, el sentimiento se ha mantenido siempre por debajo de 50%, es decir, la mayoría de los traders han ido a corto en EURUSD.



VELAS RENKO

El gráfico “Renko” recibió su nombre de la palabra japonesa “renga” (ladrillo), no es sorprendente ya que si nos fijamos detalladamente los precios se dibujan siguiendo una forma muy semejante. Conforme va creciendo el precio, los “ladrillos” van subiendo, si por el contrario van bajando significaría que los precios están disminuyendo.

El gráfico “Renko” apareció en Japón probablemente sobre el siglo XIX, pero en EE.UU y Europa sólo se llegó a conocer en 1994.

Con este gráfico vamos a ignorar la escala temporal y tan sólo nos vamos a guiar mediante movimiento de los precios.

El precio actual del periodo examinado se compara con el mínimo y el máximo del “ladrillo o periodo” precedente. Si el precio actual es mayor que el máximo del periodo precedente en un tamaño equivalente o superior al de un “ladrillo”, entonces se dibujara un ladrillo ascendente. Y al revés, si el precio actual es inferior al mínimo del “ladrillo” precedente en un tamaño equivalente o superior al de un “ladrillo”, entonces se forma un “ladrillo” descendente de color negro.

El primer “ladrillo” del cálculo de la representación del gráfico se forma dependiendo del movimiento del precio en el periodo tratado.



Este tipo de grafico lo pueden utilizar todos los amantes de la acción del precio.

Un gráfico renko no tiene en cuenta el tiempo o el volumen de la negociación.

Otro de los puntos fuertes es que combinando este indicador con otro que nos marque los swings o puntos de giro podemos crear un sistema de trading básico pero contundente sólo mediante la observación de la acción del precio en cualquier activo.

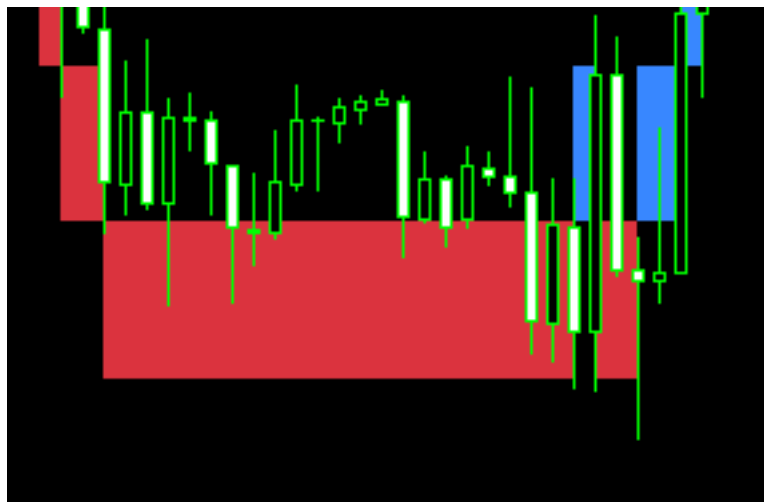
El uso de sistemas de trading basados en velas Renko son tremendamente efectivos si los usamos para medir zonas de rotura.

Ventajas

- Disminución de ruido
- Clara identificación de tendencias
- Clara identificación de soportes y resistencias

Desventajas

Menos eficaz cuando el precio entra en rangos



AWESOME OSCILLATOR

Indicador creado por Bill Williams, muy fácil de entender debido a que visualmente es muy sencillo de interpretar ya que se basa en una sucesión de barras verdes y rojas que crecen o decrecen en función de que estén por debajo o por encima de la línea de 0, indicando la aceleración o desaceleración de la tendencia. Este indicador tiene las siguientes características:

- Refleja los cambios en la fuerza del mercado
- Ayuda a determinar la fuerza de la tendencia o del impulso actual
- Indicador más lento que el Accelerator, por lo que podemos decir que realiza la anticipación al giro o cambio de tendencia con el precio.

Cálculo e interpretación

Se calcula como la diferencia de las medias móviles simples de 5 periodos y de 34 periodos del precio promedio, por lo que la fórmula utilizada es la siguiente:

- Awesome Oscillator = $MMS(\text{precio promedio}, 5) - MMS(\text{precio promedio}, 34)$
- Donde el precio promedio = $(\text{alto} + \text{bajo}) / 2$ y MMS es una media móvil simple

Como comentábamos anteriormente, este indicador está formado por el histograma (sucesión de barras verdes y rojas) y la línea de 0. Básicamente, la línea de 0 indica el lugar donde la fuerza impulsora está en equilibrio con la aceleración. Por lo que, si el indicador está por encima de la línea de 0 las barras verdes nos dirán que la tendencia alcista se está acelerando y las rojas, que esta tendencia está perdiendo fuerza. Por el contrario, si el indicador se encuentra por debajo de la línea de 0, las barras rojas nos indicarán fuerza en la tendencia bajista y las verdes la debilidad de esta.

Cuando el histograma corte la línea de 0 obtendremos las siguientes señales:

- Si el corte es ascendente, nos produce una señal de compra
- Si el corte es descendente, nos produce una señal de venta

Es importante señalar, que no es aconsejable abrir posiciones en contra de la tendencia del precio



ABRE UNA CUENTA REAL

Disfruta de formación gratuita, ejecución sin mesa, MT4SE, spreads desde 0 y apalancamiento hasta 1: 500

Ver condiciones comerciales >

ESTRATEGIA DE PICOS

Como pico debemos entender aquella formación en la cual nos encontramos con una sucesión de barras crecientes (o decrecientes) en la que más alta indica la mayor fuerza de la tendencia y la siguiente barra es de menor magnitud, con lo que las siguientes barras indicarán el debilitamiento de la tendencia.

Con esta estrategia obtendremos las siguientes señales de compra y de venta:

Compra	Venta
El indicador nos da una señal de compra, cuando el indicador se encuentre por debajo de la línea de 0 y nos encontremos con un pico negativo.	El indicador nos da una señal de venta, cuando el indicador se encuentre por encima de la línea de 0 y nos encontremos con un pico positivo.



ESTRATEGIA PLATILLO Y PLATILLO INVERTIDO

Estas formaciones suelen producirse entre las estrategias pico y deberemos diferenciar entre los platillos y los platillos invertidos, dependiendo de si estos se forman por encima (platillos) o por debajo de la línea de 0 (platillos invertidos).

Para esta señal es necesario tener al menos tres barras del gráfico en las cuales la tendencia de estas se invierta.

Con esta estrategia obtendremos las siguientes señales de compra y de venta:

Compra	Venta
Las señales de compra las obtendremos en los llamados platillos. Estos se generan cuando el gráfico de barras se invierte o cambia su dirección de decreciente a creciente sin atravesar la línea de 0.	Las señales de venta las obtendremos con los llamados platillos invertidos. Estos se generan cuando el gráfico de barras se invierte o cambia su dirección creciente a decreciente sin atravesar la línea de 0.





Supreme Edition

+ Protección de Volatilidad*

Más de 55 herramientas + *Configuración de protección de volatilidad en el Despacho del Trader

PRUÉBALO GRATIS

Su capital está en riesgo

ICHIMOKU

Se trata de un indicador que nos permitirá de un sólo vistazo, trazar hojas de ruta y detectar tendencias, cambios en dichas tendencias, soportes y resistencias.

Es un indicador idóneo en mercados de 24 horas como el mercado Forex, ya que no tendrá en cuenta los precios de apertura o de cierre.

Orígenes

El nombre completo es: *Ichimoku Kinko Hyo*, y su significado es “gráfico de equilibrio a primera vista” o “gráfico de equilibrio balanceado o de un vistazo”.

Su creador es el famoso periodista financiero Goichi Hosoda que diseñó este indicador en los años 30 y que permaneció en secreto durante décadas, haciendo firmar un contrato de confidencialidad a los socios que desarrollaron este indicador junto a Goichi Hosoda.

El equipo que trabajaba en el desarrollo de este indicador realizaba cálculos a mano ya que no existían ordenadores ni indicadores, sólo alguna media móvil.

En 1968 es cuando sale a la luz el libro “Ichimoku Kinko Hyo”, pero no fue hasta los años 80 en el que los analistas y economistas empiezan a intercambiar documentos, artículos con lo que finalmente empieza a extenderse la existencia del indicador, siendo éste el motor de expansión.

Componentes

1. Tenkan o línea rápida
2. Kijun o línea estándar
3. Chikou Span o línea de retraso
4. Kumo o nube (es el componente más característico de este indicador)

A su vez el Kumo está formado por las líneas:

- Senken Span A
- Senken Span B

(Estos elementos se usarán siempre con velas japonesas)

Este indicador al principio puede parecer algo lioso, por ello, vamos a analizar uno a uno estos componentes de manera aislada y así, iremos añadiéndolos hasta finalmente formar el indicador de Ichimoku. Una vez comprendido todos los componentes será posible obtener muchísimos datos del mercado con sólo una vista rápida.

1. Tenkan o línea rápida (línea roja)

Usará el punto medio de los últimos 9 periodos (velas, por lo que dependerá del time frame que estemos usando en nuestra plataforma) y se calcula tomando el valor medio del máximo y mínimo de dicho periodo, es decir el 50% del rango de los últimos días.



Es muy parecido a las medias móviles, sólo que las medias móviles usan el precio de cierre, mientras que Ichimoku usa el punto medio de un rango.

2. Kijun o línea estándar (línea azul)

Usará el punto medio de 26 periodos (velas). Se fija en la mitad del rango de los últimos periodos. Parecido a la anterior línea (Tenkan) más lenta ya que el periodo es más largo.



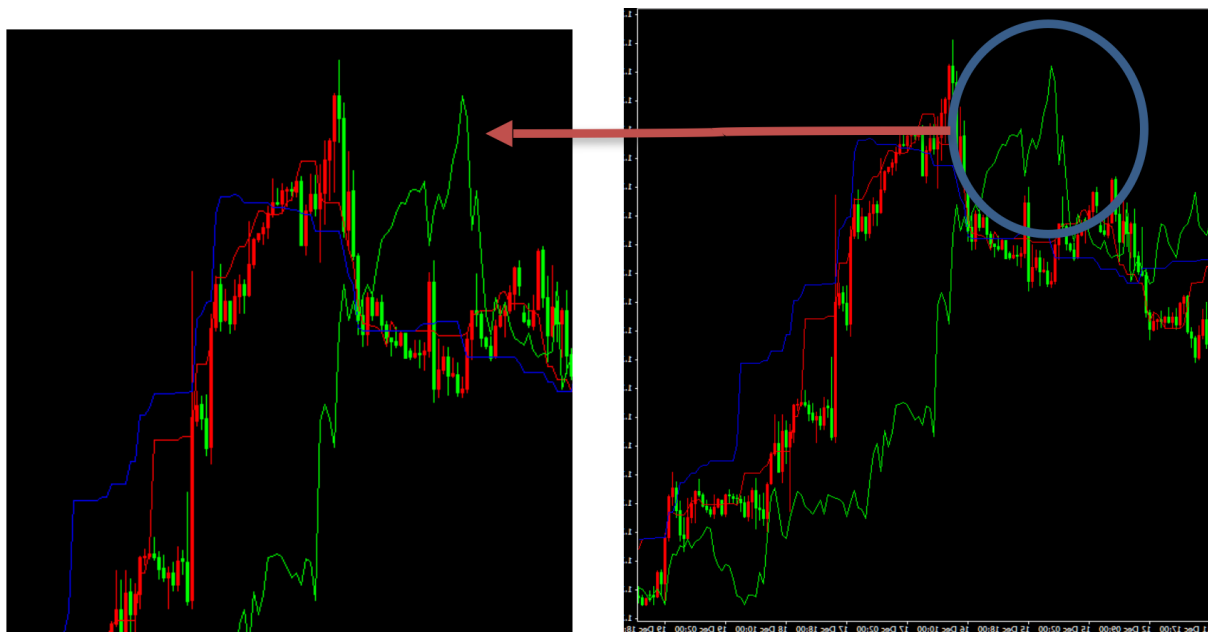
¿Por qué periodos de 9 y de 26?

El indicador de Ichimoku se desarrolló para periodos diarios, por lo que el 26, son 26 días. En los años 30 la bolsa japonesa abría 26 días al mes, de lunes a sábado. Goichi Hosoda pensó que este dato era muy importante.

Por otro lado el periodo de 9 se estableció así por ajustes y optimización, ya que la media rápida era la mejor.

3. Chikou Span o línea de retraso (línea verde)

Usa el gráfico de líneas del precio pero atrasado 26 periodos a la izquierda. Es una imagen de espejo del precio pero desplazado.



Opera Forex & CFD

Disfruta de spreads muy competitivos en más de 80 pares de divisas y CFDs y con Política Protección de Balance Negativo.

[Abre una Cuenta Real >](#)

4. Kumo o nube

Es el elemento más curioso de Ichimoku y está formado por dos componentes:

- Senken Span A: Punto medio entre Tenkan (línea roja) y Kijun (línea azul) desplazado 26 periodos hacia adelante.
- Senken Span B: Es el punto medio de 52 periodos, pero también desplazado 26 periodos hacia adelante.



*52 periodos los toma porque el cálculo está realizado para dos meses de la bolsa japonesa de la época.

El kumo o nube tiene periodos muy largos en plano, ya que es el punto medio de 52 periodos.

El indicador de Ichimoku viene configurado con los parámetros de 9, 26 y 52, aunque algunos autores occidentales lo suelen adaptar según el instrumento. Si no se conoce a la perfección el indicador y el instrumento que vamos a operar es recomendable dejarlo con los parámetros de serie.

Es un indicador tendencial, necesita que haya tendencias.

GRACIAS POR CONFIAR EN ADMIRAL MARKETS

