

El análisis de ondas de Elliott es una herramienta comprobada que revela los secretos de los movimientos del mercado a través de la psicología de la multitud y los patrones fractales. Aquí está la guía de análisis de ondas más completa y comprensible con gráficos detallados, que revela todos los aspectos de la teoría.

En esta guía, Ud conocerá cómo determinar las ondas de impulso y corrección, dominará las reglas clave y las instrucciones para el mercado preciso en los gráficos, así como aprenderá a hacer predicciones y encontrar los puntos de entrada óptimos en las transacciones. ¡Sumérjase en la teoría de ondas para operar con confianza en Forex, mercados de criptomonedas y acciones, minimizando los riesgos y aumentando las ganancias!

En este artículo analizaremos:

## Contenido

Fundamentos de la teoría de las ondas de Elliott .....	3
Ventajas de las ondas de Elliot .....	4
Cómo funcionan las ondas de Elliot.....	6
¿Qué es una onda? .....	6
Ondas activas y reactivas .....	10
Ciclo completo del precio. Onda motriz y onda correctiva .....	16
Niveles de onda .....	20
Números de Fibonacci .....	22
Ondas Motrices.....	27
Impulso (Ondas de impulso).....	27
Directrices para el impulso bajista.....	33
Diagonal inicial .....	34
Diagonal final.....	38
Ondas correctivas .....	42
Zigzag.....	42
Plano de ondas .....	47
Zigzag doble.....	51
Zigzag triple.....	56
Doble tres .....	59
Triple tres .....	64
Triángulo horizontal.....	67
Triángulo inclinado .....	72

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Proporciones relativas de las ondas según las líneas de Fibonacci .....	75
Ondas Motrices. Impulso .....	75
Ondas Motrices. Diagonal inicial .....	76
Ondas Motrices. Diagonal final.....	76
Onda de reacción. Zigzag .....	76
Onda de reacción. Plano de onda .....	77
Onda de reacción. Zigzag doble y triple .....	77
Onda de reacción. Doble y triple tres .....	77
Onda de reacción. Triángulo horizontal convergente .....	77
Onda de reacción. Triángulo horizontal divergente .....	77
Onda de reacción. Triángulo inclinado .....	77
Algoritmo para determinar las ondas en el gráfico.....	78
Ejemplo 1 .....	79
Ejemplo 2 .....	79
Recomendaciones para estudiar la parte práctica del análisis de ondas.....	80
Trading usando la teoría de ondas de Elliott.....	81
Estrategia de trading con ondas de Elliot.....	84
Ondas de Elliott en el trading diario .....	85
Previsiones basadas en patrones de ondas .....	85
Indicadores de ondas de Elliott .....	85
Indicador MACD .....	86
Indicador Elliott Wave Oscillator .....	87
Indicador Elliott Wave Prophet .....	88
Indicador WATL.....	88
Cómo leer los gráficos de ondas de Elliott.....	88
Consejos clave sobre el uso de las ondas de Elliott .....	89
Glosario de terminología de las ondas de Elliott .....	89
Crítica al análisis de ondas de Elliott .....	92
Conclusiones: ventajas y desventajas de las ondas de Elliott .....	92
FAQ sobre la teoría de las ondas de Elliott.....	93

## Fundamentos de la teoría de las ondas de Elliott

La teoría de las ondas de Elliott es un método popular para analizar los mercados del sector financiero. Después de leer este artículo, comprenderá la esencia de este método de pronóstico, se familiarizará con sus conceptos básicos, aprenderá a comprender los pronósticos de los analistas, podrá reconocer los tipos de ondas en los gráficos y hacer pronósticos por sí mismo.



**R. N. ELLIOTT, 1939**  
Photo: *The Financial World*

Imagen 1.

El creador del análisis de ondas es el financiero estadounidense Ralph Nelson Elliott. En 1938, después de 9 años de investigación continua de los mercados financieros, publicó el primer libro sobre análisis de ondas, "The Wave Principle". Han pasado más de 80 años desde entonces, pero hasta el día de hoy, la popularidad del análisis de ondas de Elliott sigue creciendo entre los operadores de todo el mundo. La mayoría de los operadores que operan con éxito aplican el análisis de ondas en sus estrategias de un modo u otro. Algunos lo

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

utilizan de forma parcial, mientras que otros fundamentan todo su análisis y toma de decisiones exclusivamente en este método.

La esencia del método es la siguiente: el mercado está formado por una multitud de participantes que interactúan entre sí. Elliott notó que la multitud se comporta predeciblemente y forma las mismas estructuras de precios o, en otras palabras, ondas en el gráfico de precios. Describió y enumeró por categorías todas las clases de ondas que se encuentran en el mercado.

La tarea del trader es reconocer qué clase de onda se está formando actualmente y cuánto ha avanzado. Si esta tarea se completa correctamente, entonces no será difícil realizar un pronóstico correcto y tomar una decisión de negociación rentable.

## Ventajas de las ondas de Elliot

El análisis de ondas tiene varias fortalezas y ventajas al operar en comparación con otros métodos de análisis técnico clásico, se pueden destacar varios aspectos.

### **Es posible analizar el mercado sin demora**

Aquí, me refiero a que siempre existe cierto retraso al analizar un gráfico de mercado con cualquier indicador u oscilador. Es decir, como los indicadores y osciladores se calculan a partir de datos históricos, generan estimaciones del mercado que llegan con cierto desfase.

Por lo tanto, cuando una nueva tendencia se inicia repentinamente en el mercado, los indicadores y osciladores la "notan" solo después de un tiempo. A diferencia del análisis de ondas, que está "listo" para la aparición de una nueva tendencia con anticipación.

Esta capacidad permite al operador prepararse de antemano para un cambio en la tendencia del mercado y tomar las decisiones operativas necesarias. Con esta propiedad de onda, es posible abrir una posición poco antes de que aparezca una nueva tendencia que reporte beneficios. O cerrar una posición en el punto más ventajoso. Por ejemplo, cerrar una venta en el punto más bajo de la tendencia, cuando la media móvil está lo más lejos posible del precio e indica una fuerte tendencia en el mercado.

Ninguno de los operadores sospecha que la tendencia está a punto de cambiar y que la tendencia bajista se completará, sin embargo, el especialista en ondas de Elliott ya puede ver que se ha formado la estructura del impulso descendente. Además, en su quinta onda, se ha formado una diagonal final, lo que indica un cambio inminente en la tendencia. Por eso cierra la posición en el punto más favorable y el mercado se dispara al alza. Y el analista de ondas se queda satisfecho, con una ganancia en el bolsillo.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

## Precisión de las formaciones de ondas

Además, otra de las ventajas del análisis de ondas es el detalle de la descripción de las estructuras de ondas. Por ejemplo, todos hemos oído hablar de la figura del análisis técnico como “cabeza y hombros”. Hay innumerables figuras diferentes en el mercado que pueden llamarse así. Algunas serán imprevisibles, otras se extenderán en el tiempo, en algunas, las caídas de precios serán profundas, en otras, poco profundas. También existen diferencias en la estructura de todos los componentes del modelo "head and shoulders". Sin embargo, en el análisis técnico, por muy detallada que sea la descripción de esta figura, no es suficiente.

Si observamos esta misma estructura con el enfoque del análisis de ondas, veremos que el modelo “cabeza y hombros” es la onda 4 del impulso, seguida por la quinta onda, y luego por las ondas 1 y 2 del siguiente impulso, que comenzó a desarrollarse en la dirección opuesta. Entonces elaboraremos un pronóstico, esperaremos el avance de la onda tres y tomaremos decisiones operativas adecuadas.

Sin embargo, en otro contexto, podemos ver que nuestro modelo “head and shoulders”, cuando se ve desde el punto de vista de las ondas de Elliott, está al final de una onda de enlace X y el zigzag Y. La otra parte de la “cabeza y hombros” es solo otra onda de enlace XX, aún incompleta. Luego, el analista de ondas esperará a que se complete la onda XX, y luego otro zigzag Z desarrollándose en la misma dirección que la onda Y.

El representante del análisis técnico en este aspecto podría confundirse y pensar que el modelo se está formando como "head and shoulders" y esperando que el mercado se mueva en la dirección opuesta. Mientras que desde el punto de vista de las ondas, solo se formó la parte final del zigzag triple, existen muchos ejemplos como éste. Lo que pasa es que la construcción de un modelo o de una onda en el análisis de ondas se describe y estudia con mucho más detalle que en el análisis técnico.

Aquí me gustaría dar un ejemplo sobre un triángulo. En el análisis técnico, solo se mencionan algunos puntos sobre los triángulos, y estas carecen de criterios estrictos: son solo aproximadas. Un operador que se basa en el análisis técnico tradicional debe tratar de determinar por su cuenta si realmente se está formando un triángulo. Sin embargo, si nos fijamos en los criterios del análisis de ondas relativos a los triángulos, veremos una serie de criterios calculados y rígidos que deben cumplirse el 100% de las veces. Si el modelo formado no cumple una de las condiciones, entonces no puede considerarse un triángulo. Aquí no hay excepciones.

Este enfoque limita el libre pensamiento y nos permite determinar con mayor precisión si se está formando un triángulo frente a nosotros o no. Además de las pautas, veremos una serie de directrices. Estas son observaciones sobre la estructura de las ondas, que no son

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

obligatorias pero suelen cumplirse con frecuencia. Por ejemplo, si un triángulo no cumple la indicación de que una de sus subondas suele adoptar la forma de una corrección extendida, esto no cambia nada, la onda puede seguir siendo un triángulo.

En el análisis de ondas hay una serie de directrices y pautas claras que delimitan la forma que puede adoptar un modelo en desarrollo. Esto permite a los operadores reducir la posibilidad de error al identificar una onda. En el análisis técnico convencional, todo es mucho menos claro y hay menos observaciones sobre los modelos, por lo que existen menos directrices formalizadas. Quizás por eso existe la opinión de que el análisis de ondas es un método bastante complejo.

## Cómo funcionan las ondas de Elliot

Todos sabemos que el mercado se forma debido a la interacción de un gran número de participantes: desde pequeños operadores privados hasta creadores de mercado y bancos comerciales. Estos participantes realizan transacciones entre sí en el mercado en función de sus metas y objetivos. Gracias a esto, el valor de ciertos activos bursátiles cambia constantemente, el valor se refleja en el gráfico formado en tiempo real y obtenemos gráficos bursátiles que vemos en programas de trading y análisis de mercado. De hecho, reflejan todo lo que sucede "detrás de escena" del mercado.

Algún país decidió comprar equipos por una gran cantidad. Para ello, necesita cambiar divisas, lo que inevitablemente afectará al gráfico, posiblemente en forma de impulso. Los operadores pueden notar este cambio y unirse a él, lo que formará otra onda impulsiva. Luego, los operadores rezagados y participantes se unirán al mercado: obtendrán ganancias en el último tramo impulsivo, después de lo cual comenzará un retroceso.

Elliott observó con atención los gráficos de precios y descubrió que, pase lo que pase en el mercado, siempre se forma una de las diez estructuras de ondas. Las describió y clasificó todas, lo que dio origen a un sistema de normas y pautas para el análisis de ondas.

El trader sólo tiene que aprender a aplicar estas pautas al gráfico del mercado, identificar correctamente las ondas que se están formando y hacer un pronóstico basado en esta definición. En general, del pronóstico se deriva la decisión operativa correspondiente. Así es como funcionan las ondas de Elliott.

## ¿Qué es una onda?

Comencemos a dar los primeros pasos para dominar el análisis de ondas.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Primero, veamos qué significa el término "onda". Onda (Wave) es el concepto básico del análisis de ondas de Elliott, ya que todo el mercado se compone de ondas, que van desde intervalos de tiempo de ticks y minutos hasta intervalos mensuales y más grandes. Es decir, dondequiera que miremos el gráfico, veremos ondas por todas partes.

Primero, demos la definición de onda. Onda: es un segmento del recorrido del precio que va de un cambio de dirección a otro. Para ilustrarlo con mayor claridad, se muestra esquemáticamente la sección de tendencia ascendente en la imagen 2.

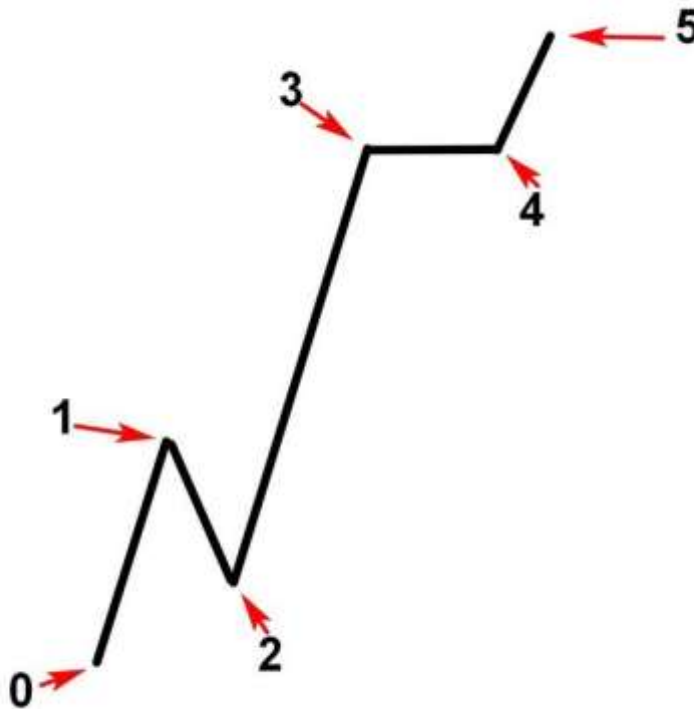


Imagen 2.

En esta imagen vemos un mercado alcista activo con seis puntos trazados en él: punto 0, punto 1, punto 2, punto 3, punto 4 y punto 5. La primera modificación en la dirección del precio se dio en el punto 1; allí la trayectoria cambió de ascendente a descendente, por lo que podemos decir que la primera onda continúa del punto 0 al punto 1.

En el punto dos, la dirección del precio cambió de descendente a ascendente, lo que significa que la segunda onda, en este ejemplo, es el segmento del recorrido del precio del punto 1 al punto 2. Del mismo modo, podemos definir la tercera onda entre los puntos 2 y 3, la cuarta onda y la quinta onda. Marquemos las ondas esquemáticamente en la imagen 3.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

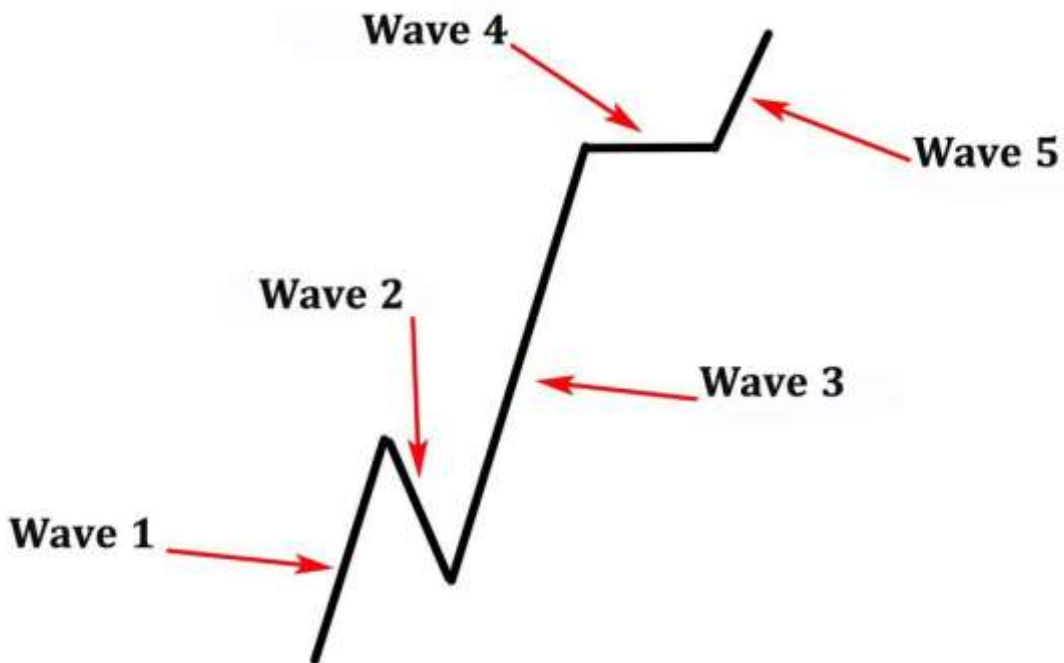


Imagen 3.

Un punto muy importante a recordar aquí es que en el análisis de ondas, el nombre de una onda se coloca cerca de su final. Es decir, será correcto etiquetar las ondas como se muestra en la imagen 4.

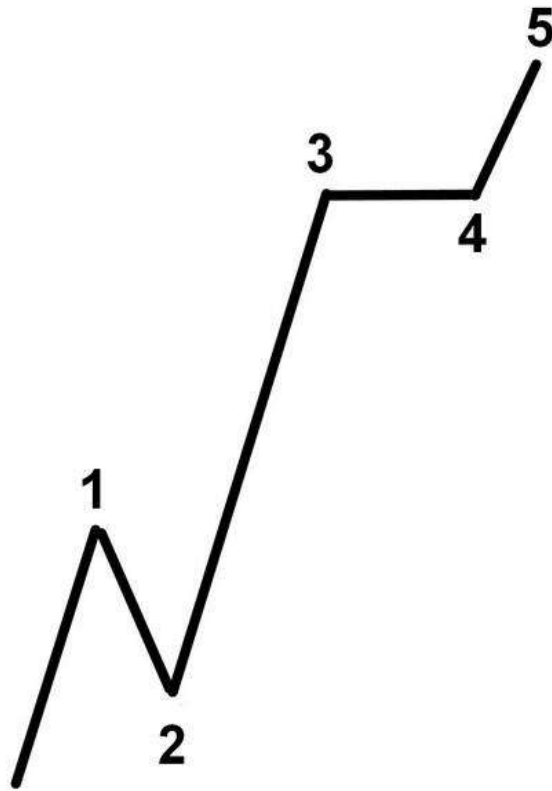


Imagen 4.

Para una mejor comprensión, veamos el tramo descendente de la imagen 5, que consta de 3 ondas: A, B y C.

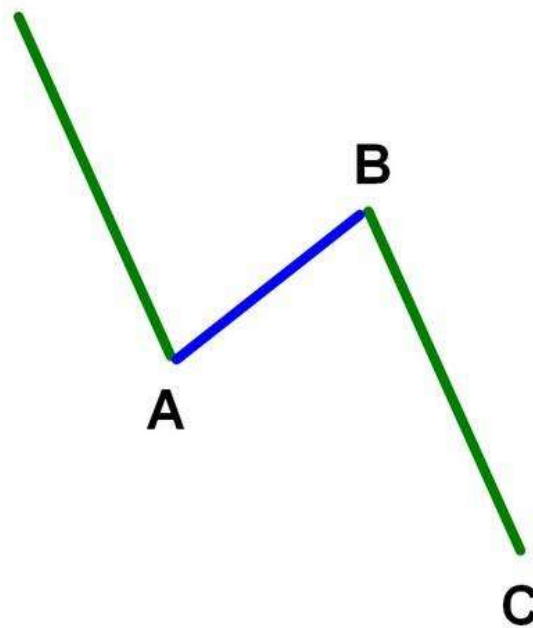


Imagen 5.

Si estamos hablando de la onda A, entonces nos referimos a la primera onda descendente, que está resaltada en verde. Si estamos hablando de la onda B, entonces nos referimos a una onda ascendente, que está resaltada en azul. Si estamos hablando de la onda C, entonces nos referimos a la segunda onda descendente, que está resaltada en verde.

Hemos entendido qué es una onda y cómo señalar o etiquetar correctamente las ondas en un gráfico. A continuación, abordaremos los demás conceptos básicos que nos ayudarán a realizar el análisis de ondas en Forex para hoy, mañana y todos los días venideros.

## Ondas activas y reactivas

Todas las ondas en los gráficos se dividen en dos categorías según su función: activas y reactivas. Para comprender la diferencia entre ellas, dibujamos un segmento de una tendencia bajista del mercado en la imagen 6.

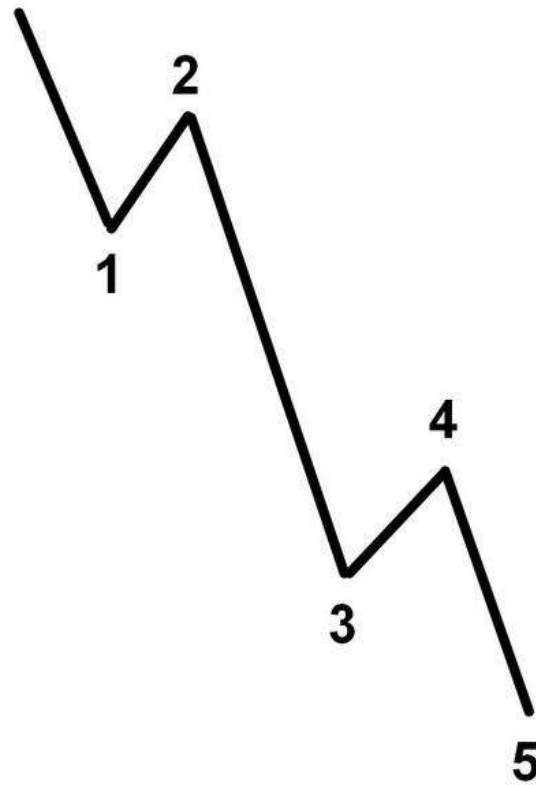


Imagen 6.

Podemos ver que la onda 1 impulsa el mercado a la baja, es decir, ejerce una acción directa sobre él, mientras que la onda 2 intenta crear un retroceso en la dirección contraria, es decir, reaccionar contra los fuertes movimientos del mercado a la baja. Además, la onda tres actúa de nuevo sobre el mercado y trata de empujarlo lo más abajo posible, mientras que la onda 4 reacciona contra este movimiento creando un retroceso al alza. Luego, vemos que la quinta onda vuelve a actuar sobre el mercado y lo empuja hacia abajo.

Así, aquí podemos distinguir tres ondas de acción: 1, 3 y 5, y dos ondas de reacción: 2 y 4.

Ahora vamos a dar las definiciones. Una onda de acción (activa) es una onda que se desarrolla en la misma dirección que la onda un nivel de onda más alto. Para entender qué es una onda de un nivel más alto, vayamos a la imagen 7.

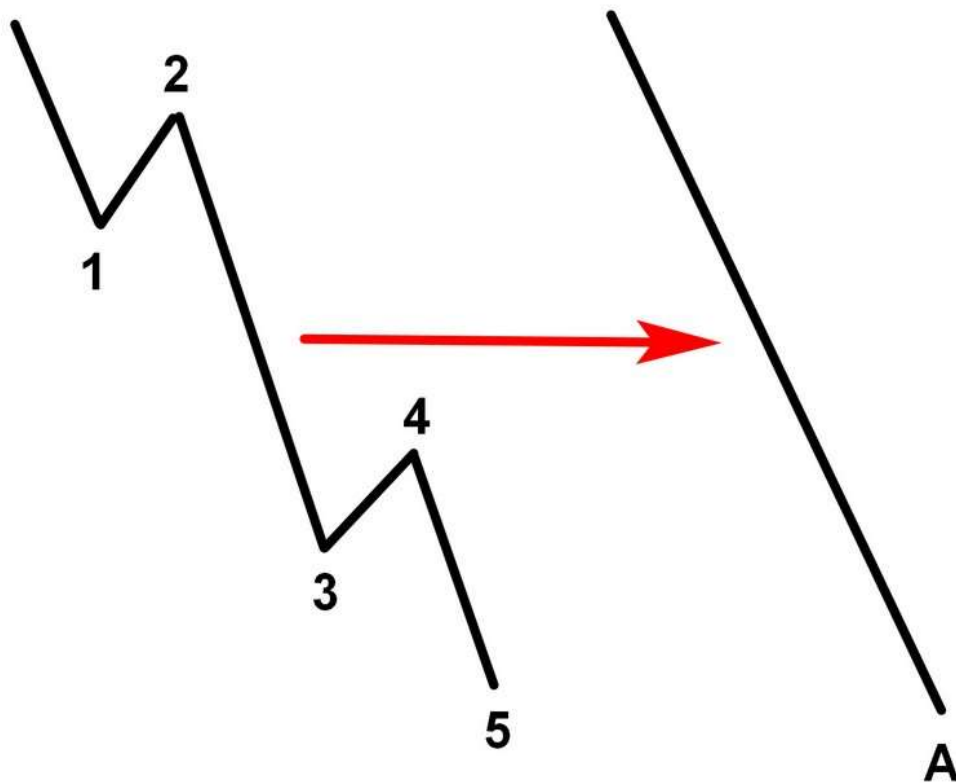


Imagen 7.

Si agrupamos esquemáticamente las cinco ondas que se indican en la imagen 7 en una onda grande, obtendremos una onda descendente, llamada onda A en el lado derecho de la imagen. Aquí, la onda A corresponde a una onda un nivel de onda más alto. Es decir, todas las ondas activas en el lado izquierdo de la imagen 7 son las que se dirigen hacia abajo, en la misma dirección que la onda A. Y todas las ondas reactivas son aquellas ondas que se dirigen contra la onda principal, hacia arriba.

De aquí se desprende la definición de una onda reactiva (reacción) en el análisis de ondas. Una onda reactiva es una onda que se dirige contra la onda un nivel de onda más alto, en nuestro ejemplo, estas son las ondas 2 y 4.

Para comprender mejor, ilustremos esquemáticamente la sección de tendencia alcista A-B-C (véase la imagen 8).

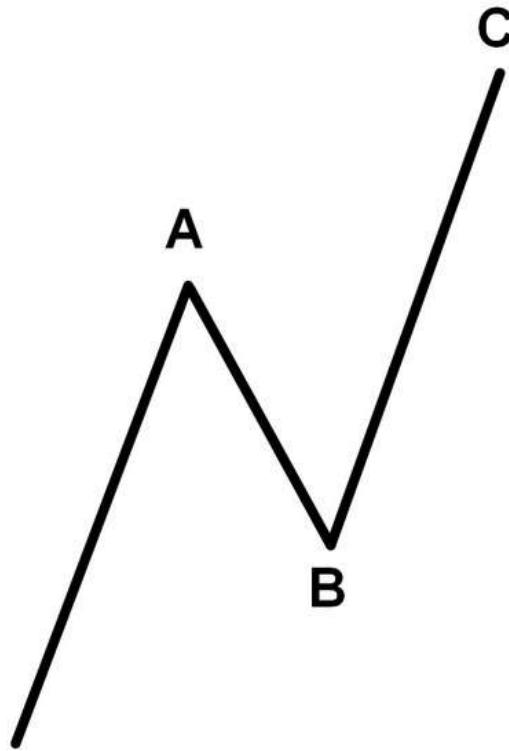


Imagen 8.

No es difícil deducir que la sección consta de 3 ondas, y que la onda con un nivel de onda superior mira hacia arriba, ya que todo el tramo está dirigido hacia arriba. Por lo tanto, las ondas activas en esta figura son las ondas A y C, y la onda reactiva es la onda B.

Ahora está claro cómo identificar las ondas activas y reactivas en las tendencias bajistas o alcistas dentro en el marco del análisis de ondas del mercado. Sin embargo, ¿qué pasa con las secciones laterales? Veamos.

Ilustremos esquemáticamente la sección lateral en la imagen 9.

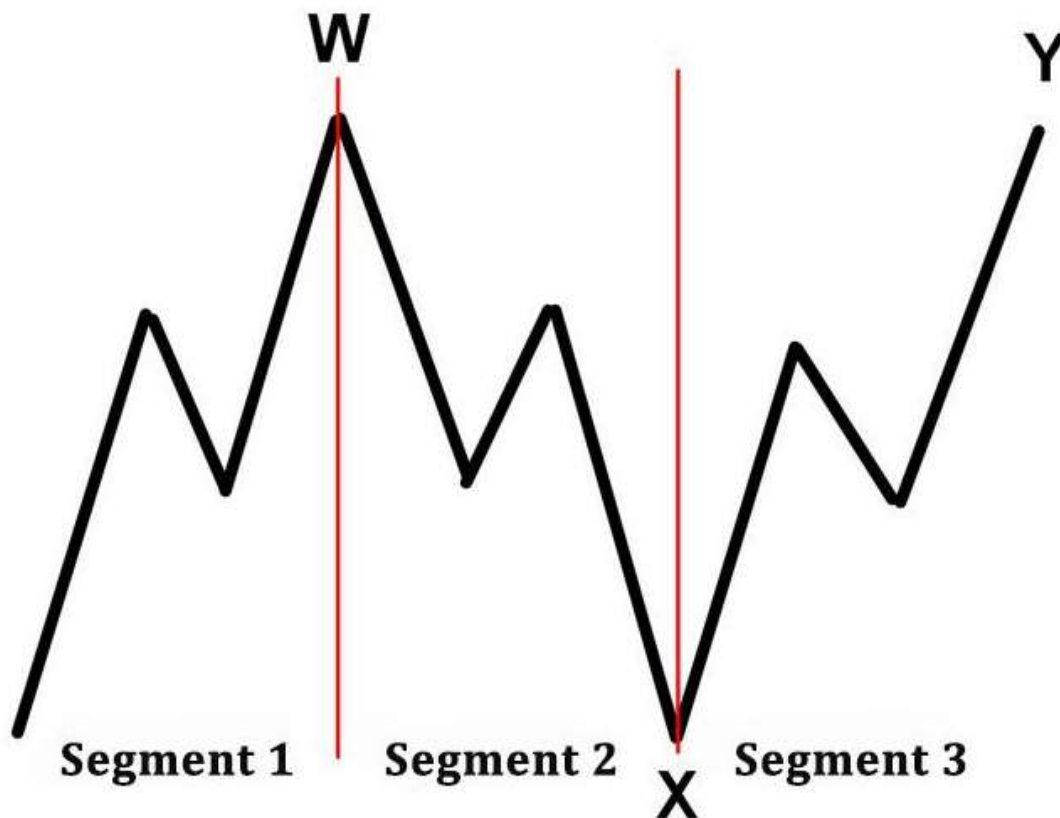


Imagen 9.

¿Cómo determinar aquí las ondas activas y reactivas? En primer lugar, cualquier tramo lateral complejo se puede dividir en partes más simples. En nuestro ejemplo, hemos dividido la sección lateral en tres partes trazando líneas verticales a través de los vértices de las ondas W y X. Ahora, mirando estas tres partes por separado, es fácil determinar qué ondas son activas y qué ondas son de reacción. La primera sección está dirigida hacia arriba, lo que significa que todas las ondas dentro de esta sección, que también miran hacia arriba, son activas, y la onda que se dirige hacia abajo, es reactiva. Del mismo modo, dividimos todas las ondas en ondas activas y reactivas en la segunda y tercera sección. En la segunda sección, las ondas de acción se dirigen hacia abajo, y la onda de reacción se ubica en el centro y se dirige hacia arriba. En la tercera sección, las ondas activas son ascendentes y la onda reactiva es descendente.

Sin embargo, si toda la sección de la imagen 9 se agrupa en una sola onda, ¿qué onda será, de acción o de reacción? Como ya habrá entendido, esto depende de la dirección en la que

se dirija la onda de un nivel de onda superior. En la imagen 10, mostraremos la onda de la imagen 9 y la onda de un nivel de onda superior.

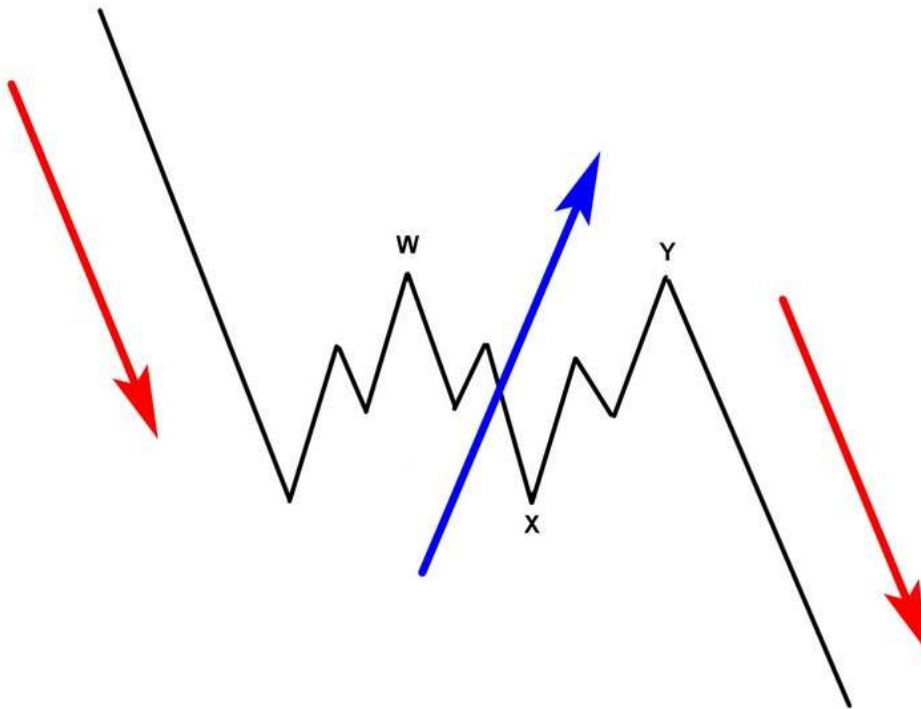


Imagen 10.

Podemos ver que la onda W-X-Y es parte de una tendencia mayor dirigida hacia abajo (indicada con flechas rojas) y trata de crear un retroceso en la dirección opuesta, es decir, hacia arriba (indicada con la flecha azul). Por lo tanto, la onda W-X-Y es de reacción en comparación con la onda de un nivel de onda superior.

En base a lo anterior, se deduce que para comprender si la onda frente a nosotros es activa o reactiva, es necesario comparar la dirección de su movimiento con la dirección del movimiento de la onda con un nivel de onda superior.

Ahora que hemos abordado estos importantes conceptos, entenderá a qué nos referimos cuando el analista dice: "Observe las ondas de reacción de esta tendencia". El concepto de ondas de acción y reacción es necesario para identificar fácilmente ciertos tramos del gráfico.

## Ciclo completo del precio. Onda motriz y onda correctiva

Antes hemos visto que todas las ondas en el mercado se dividen según su función en activa y reactiva. Sin embargo, además de la función de onda, también existe el concepto de estilo de onda. Hay dos estilos dentro de los cuales se desarrollan las ondas: motriz (de acción) y correctiva (de reacción). Las ondas de estilo motriz siempre constan de cinco partes, y las ondas de estilo correctivo se componen de 3 ondas o de varias partes, cada una con tres ondas (por ejemplo, dos o tres partes) que están unidas por una onda de enlace. Para simplificar, describiremos las ondas del estilo correctivo en esta fase como si constaran de solo tres partes.

Examinemos el llamado ciclo completo de precios. Un ciclo de precios completo es una combinación de una onda motriz y una onda de reacción (véase la imagen 11).

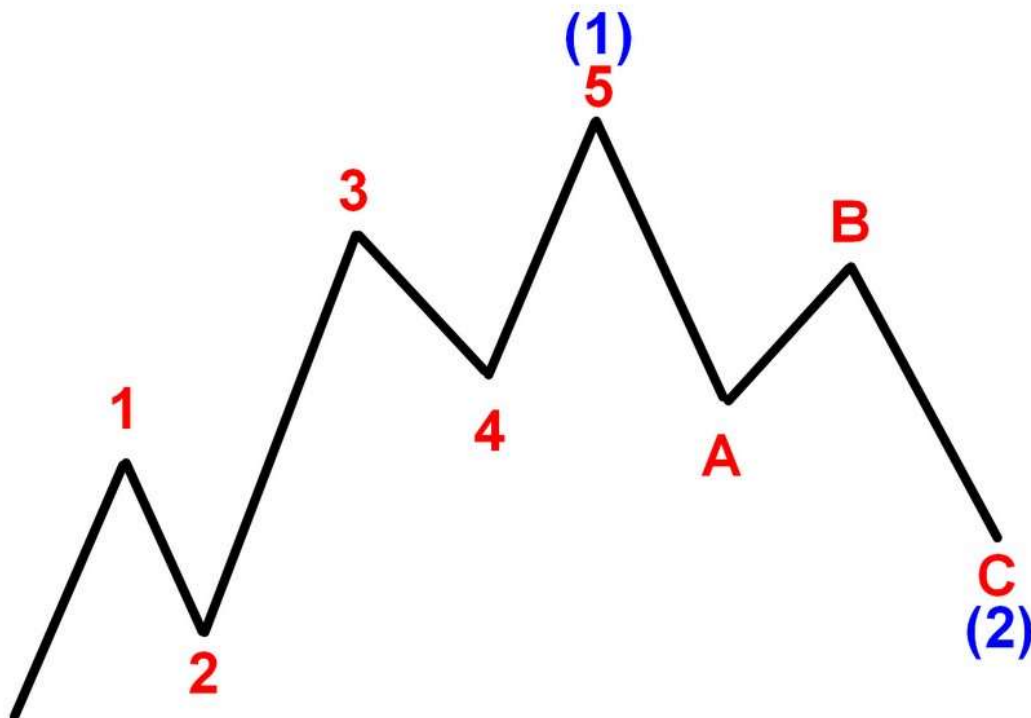


Imagen 11.

Observamos que la onda ascendente, que es una gran onda motriz, consta de cinco subondas, y la onda descendente, que es una estructura de 3 ondas de estilo correctivo. Llamemos a la onda de acción onda (1) y a la onda de reacción onda (2).

Todas las ondas de estilo motriz se etiquetan siempre con los números 1-2-3-4-5, y todas las ondas de estilo correctivo se etiquetan con las letras A-B-C, o W-X-Y. A veces se utilizan las letras XX, Z, D y E, dependiendo de la clase de onda que se esté formando. En base a lo anterior, en la imagen 11, las subondas de las ondas motrices y correctivas se etiquetaron con letras y números en rojo.

Tenga en cuenta que la parte inicial de nuestro patrón, las ondas pequeñas 1 y 2, es una copia más pequeña de las ondas grandes (1) y (2). Por lo tanto, al igual que la onda grande (1), la onda pequeña 1 también consta de 5 subondas aún más pequeñas y debe etiquetarse con números del uno al cinco.

Y la onda pequeña 2 es una copia más pequeña de la onda grande (2), por lo que también se desarrolla en un estilo correctivo y se etiqueta con las letras A-B-C (ver imagen 12).

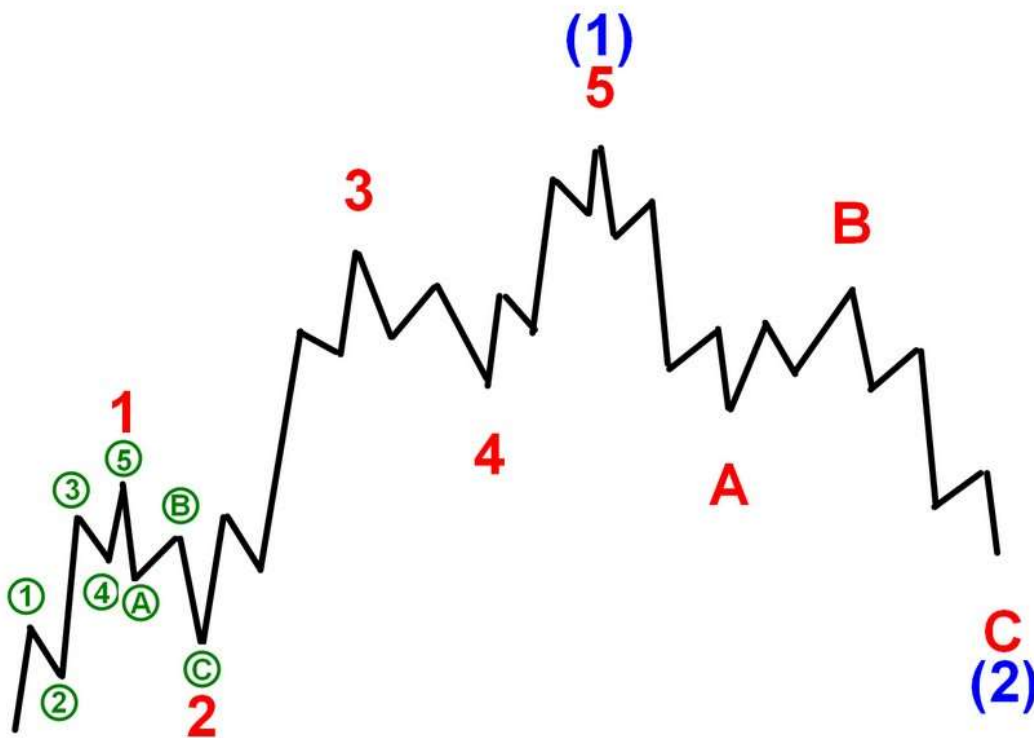


Imagen 12.

Del mismo modo, podemos dividir todas las demás ondas de este modelo en ondas motrices y correctivas. Es decir, la onda tres es una onda motriz y consta de cinco subondas, y la onda 4 es correctiva y consta de tres partes, y la quinta onda es nuevamente una onda motriz y consta de cinco subondas.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

En cuanto al tramo descendente A-B-C, que es la onda (2), aquí el conteo comienza de nuevo. La onda A es la onda motriz y consta de cinco partes, la onda B es correctiva y consta de tres partes, y la onda C es nuevamente una onda motriz (ver imagen 13).

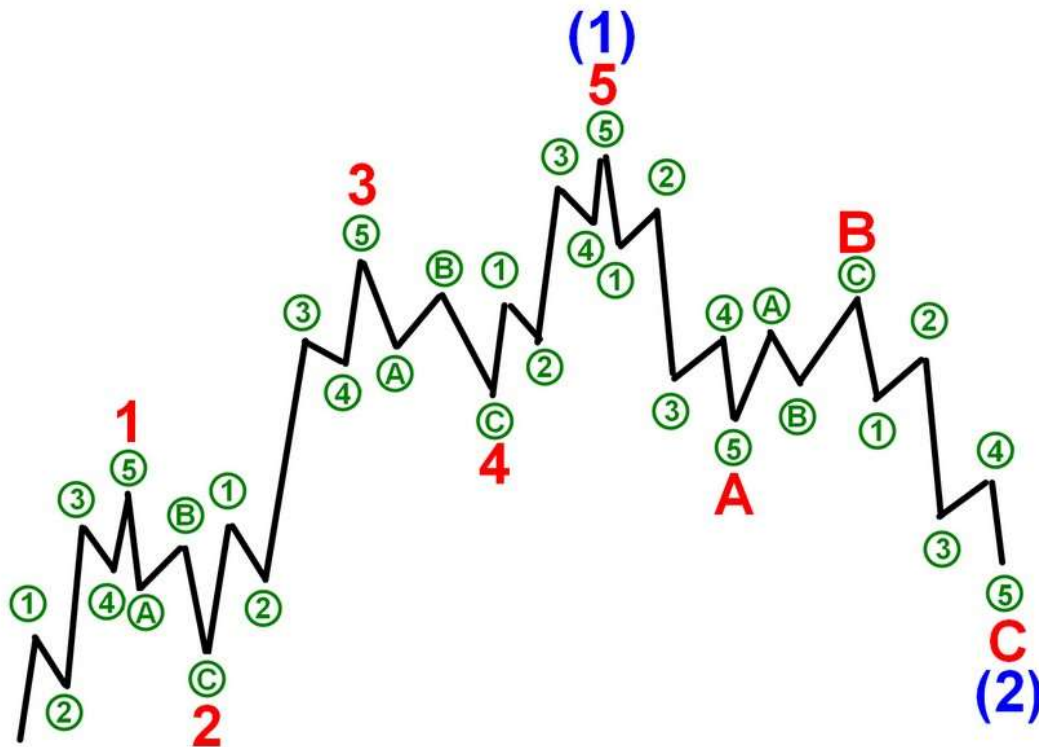


Imagen 13.

Ahora, si miráramos la estructura de la onda más pequeña 1, que se encuentra en la esquina inferior izquierda del gráfico y está marcada con un número verde, veríamos que esta onda también se compone de cinco subondas y se desarrolla en un estilo móvil. Y la onda más pequeña 2 consta de tres subondas y es una onda de estilo correctivo.

La estructura de un ciclo de mercado completo muestra con claridad el carácter fractal de las ondas. Al analizar este modelo, se aprecia cómo las ondas pequeñas se agrupan para formar exactamente las mismas ondas más grandes. Y lo más interesante aquí es que todas estas ondas son una copia exacta unas de otras, la única diferencia es el tamaño. Es decir, estas ondas pueden considerarse similares. El modelo indicado en la imagen 13 es fractal, ya que el más pequeño es igual al más grande, y viceversa.

Es fundamental comprender y recordar la fractalidad de las ondas, ya que podemos encontrarnos con estructuras ondulatorias completamente idénticas, por ejemplo, en los

timeframes de un minuto y de un día. Gracias a la implementación de este principio, podemos analizar el gráfico desde el punto de vista del análisis de ondas, eligiendo absolutamente cualquier marco temporal. Es posible hacer un pronóstico para los próximos 10 minutos y para los próximos 10 años.

Ahora volvamos al ciclo completo del precio. Podemos describir su estructura interna brevemente. Para ello, basta con decir que todas sus ondas activas se forman en un estilo motriz, y todas sus ondas de reacción se forman en un estilo correctivo.

Para confirmar la afirmación anterior, veamos la imagen 14.

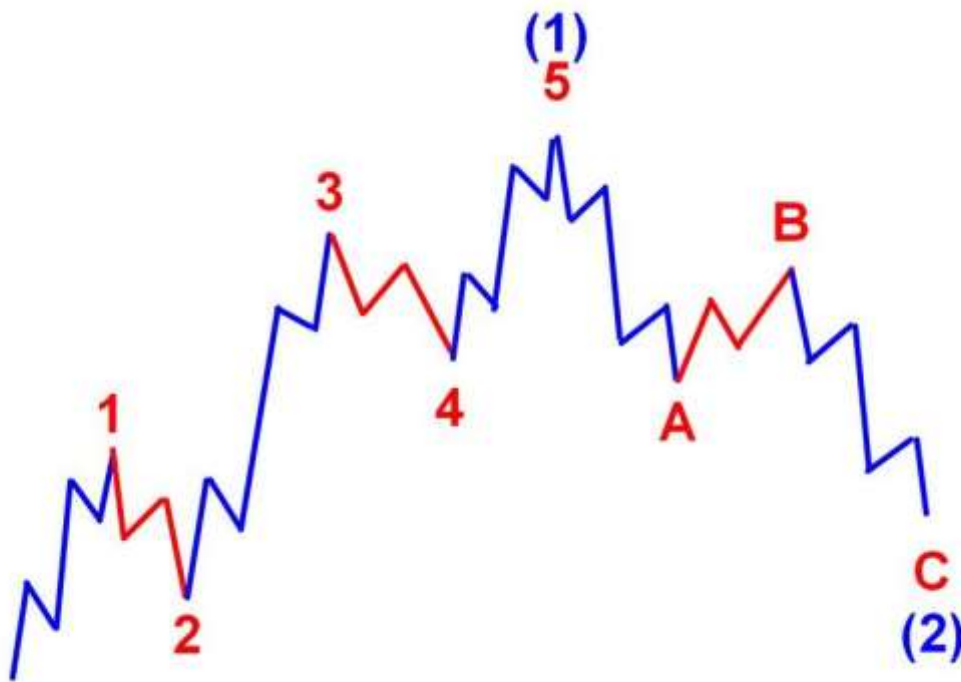


Imagen 14.

Primero, vamos a tratar con la onda (1). Consta de cinco partes y, por ello, es una onda de estilo motriz. Todas las ondas activas dentro de esta onda, es decir, las ondas 1, 3 y 5, también se forman en un estilo motriz y se componen de cinco partes. Están marcados en azul en la imagen 15.

Todas las ondas de reacción dentro de la onda (1) constan de tres subondas y están marcadas en rojo. Lo mismo ocurre con la onda (2), las ondas activas son ondas motrices y constan de cinco partes (resaltadas en azul), y la onda reactiva es correctiva y consta de tres partes (resaltadas en rojo).

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Por lo tanto, hemos confirmado la afirmación anterior de que todas las ondas activas en este modelo son ondas motrices o de acción, y todas las ondas reactivas son ondas de reacción o correctivas.

Es importante entender el siguiente punto: si las ondas activas siempre se desarrollaran en un estilo motriz, y las ondas reactivas en un estilo correctivo, no habría necesidad de estos cuatro términos, bastarían dos, por ejemplo, ondas motrices y correctivas. Sin embargo, necesitamos estos cuatro términos porque algunas ondas activas pueden desarrollarse tanto en estilos motrices como correctivos. Es difícil entender por qué sucede esto en esta etapa, ya que aún no hemos estudiado las ondas de estilo correctivo.

Hemos visto el ciclo completo del precio, el principio de fractalidad de las ondas, además de los conceptos de onda de acción y de reacción, asimismo, hemos abordado las ondas de estilo motriz y correctivo.

Ahora podemos empezar a estudiar las clases de ondas. Las ondas de estilo motriz comprenden 3 estructuras distintas, mientras que las ondas de estilo correctivo abarcan 7 variantes bien definidas. Por lo tanto, en el análisis de ondas se contemplan 10 formas posibles. Para cada una de ellas, estableceremos un conjunto de directrices y pautas más adelante en el artículo.

## Niveles de onda

En la parte anterior del artículo, vimos que en un mismo segmento del gráfico se pueden ver ondas de diferentes tamaños. Con el fin de separar los diferentes niveles de onda, se inventó un sistema de marcado especial.

Es importante entender que no existe un vínculo directo entre el marco de tiempo en el que se identifica la onda y su nivel de onda. La onda del nivel Cycle puede estar tanto en el marco de tiempo semanal como en el horario. Depende de cómo se nombraron las ondas de un nivel de onda superior o inferior. El "punto de partida" inicial lo elige cada uno de forma independiente. El autor de este artículo, por ejemplo, suele colocar las ondas del nivel Primary en el timeframe de cuatro horas, y nombra el resto de los niveles de onda según el nivel Primary.

Las ondas del nivel Primary se indican con letras y números en verde en círculos (los corchetes pueden ser un análogo de los círculos). Por debajo del nivel Primary está el nivel Intermediate (en orden descendente), se indica con letras y números en azul entre paréntesis. Luego sigue el nivel Minor, se indica con letras y números en rojo sin paréntesis. En la

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

imagen 15, vemos el inicio de un mercado alcista, donde se ven los tres niveles de onda antes descritos.

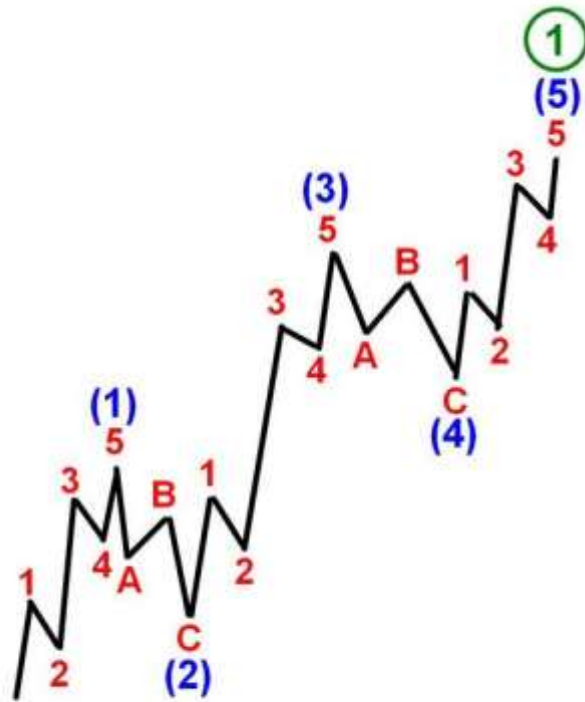


Imagen 15.

El uso de diferentes colores facilita la identificación de las ondas en el gráfico. Podemos decir, por ejemplo, que la cuarta onda del nivel Intermediate es un zigzag A-B-C. El uso de este esquema de designación de niveles de onda es muy cómodo en la práctica, pero requiere tiempo para acostumbrarse. La imagen 16 a continuación muestra un esquema completo de las designaciones de nivel de onda o ciclo.

Niveles de onda	Ondas motrices	Ondas correctivas	Período de tiempo
Ondas milenarias	1, 2, 3, 4, 5	A, B, C, D, E, W, X, Y, Z	Mil años y más
Gran súper nivel	[I] [II] [III] [IV] [V]	[a][b][c][d][e][w][x][y][z]	Milenio, siglos

Súper nivel	(I) (II) (III) (IV) (V)	(a)(b)(c)(d)(e)(w)(x)(y)(z)	Centenario, anual
Principal	I, II, III, IV, V	a, b, c, d, e, w, x, y, z	Anual, trimestral, mensual
Primario	[1] [2] [3] [4] [5]	[A][B][C][D][E][W][X][Y][Z]	Trimestral, mensual, semanal, diario
Intermedio	(1) (2) (3) (4) (5)	(A)(B)(C)(D)(E)(W)(X)(Y)(Z)	Mensual, semanal, diario
Menor	1, 2, 3, 4, 5	A, B, C, D, E, W, X, Y, Z	Mensual, semanal, diario, 240 min
Minuto	[i] [ii] [iii] [iv] [v]	[a][b][c][d][e][w][x][y][z]	Semanal, diario, 480-60 min
Minueta	(i) (ii) (iii) (iv) (v)	(a)(b)(c)(d)(e)(w)(x)(y)(z)	Diario, 480-60 min
Subminueto	i, ii, iii, iv, v	a, b, c, d, e, w, x, y, z	480-60 min y menos

Imagen 16.

Siempre se debe respetar el orden de los colores. El nivel de onda marcado en rojo va seguido del nivel marcado en verde. Luego viene el color azul, y la secuencia se repite. Rojo, verde, azul. Y de nuevo: rojo, verde, azul. Las ondas de nivel de onda verde siempre se marcan con círculos o corchetes, las ondas azules siempre entre paréntesis y las ondas rojas siempre sin paréntesis. Si el lector recuerda lo que se escribió arriba, será mucho más fácil navegar por los niveles de ondas, incluso en la fase inicial.

## Números de Fibonacci

En el análisis de ondas del mercado Forex, la secuencia matemática de los números de Fibonacci se usa ampliamente para predecir el tamaño de las ondas.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

La secuencia de los números de Fibonacci fue descubierta por el matemático italiano Leonardo Fibonacci, que vivió en el siglo XIII. La publicación de esta secuencia se dio a conocer en 1202 en el llamado "Libro de los Cálculos".

La secuencia surge del famoso problema de los conejos: "Cuántas parejas de conejos en un corral pueden producirse en un año a partir de una sola pareja de conejos, si cada pareja produce otra pareja cada mes, comenzando desde el segundo mes". La solución de este problema da origen a la famosa sucesión.

Aquí no detallaremos los pasos para este problema, sino que escribiremos directamente la respuesta. Esta se puede escribir como una secuencia numérica:

1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144... y así sucesivamente.

Esta sucesión tiene varias propiedades notables, una de ellas es que, si se toman dos elementos contiguos de la secuencia y se divide el elemento menor entre el mayor, se obtiene el coeficiente de 0,618, conocido desde hace tiempo en el mundo como la "proporción áurea" o "sección dorada". Este número se llama "phi". Por ejemplo, si se divide el 11º elemento de la secuencia entre el 12º, es decir, 89 entre 144, se obtendrá 0.61805.

En cambio, si dividimos el elemento mayor entre el menor, obtendremos el valor inverso: 1.618. Por ejemplo  $89/55=1.618$ .

El valor de 1.618 (0.618) es la llamada proporción áurea o sección dorada. Su armonía es agradable a la vista y es un fenómeno importante en la música, arte, arquitectura y biología.

Además, de esta proporción nace la espiral dorada, que es ampliamente conocida en todo el mundo, y cuya forma se manifiesta en diversas creaciones de la naturaleza, por ejemplo, la hoja de helecho, la concha de un caracol, en forma de galaxia (véase la imagen 17).



Imagen 17.

Otra característica importante de la sucesión de Fibonacci es que, al dividir entre sí términos no contiguos, es decir, separados por uno o dos términos, obtenemos coeficientes completamente diferentes. Por ejemplo:  $34/89=0.382$  (38.2%) o  $55/34=1.618$  (161.8%). Aquí es donde nacen los 9 coeficientes que se utilizan para construir las líneas de Fibonacci. Las líneas de Fibonacci están disponibles en cualquier programa de análisis técnico (ver imagen 18).

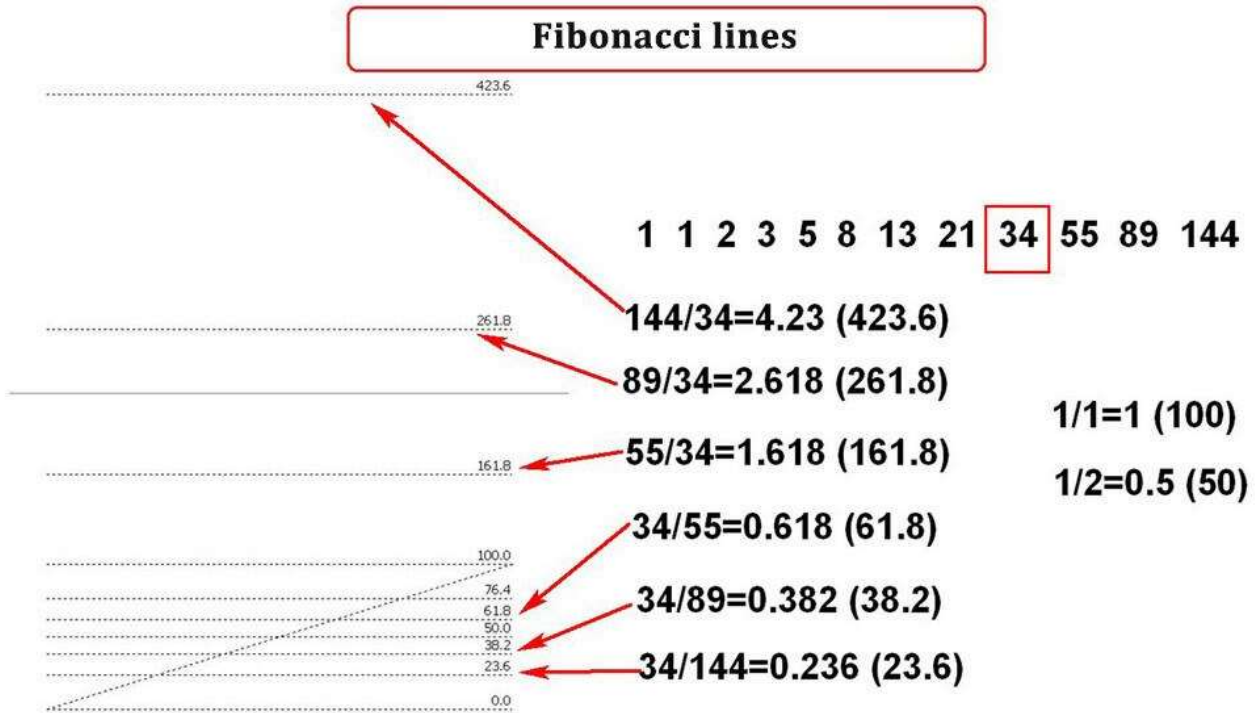


Imagen 18.

Las líneas de Fibonacci miden el valor de una onda en relación con otra en porcentaje. Por ejemplo, en zigzags, la onda (B) suele ser del 61,8% en relación con la onda (A). Esta situación se ilustra en la imagen 19. Las mediciones se realizaron utilizando la herramienta antes mencionada.

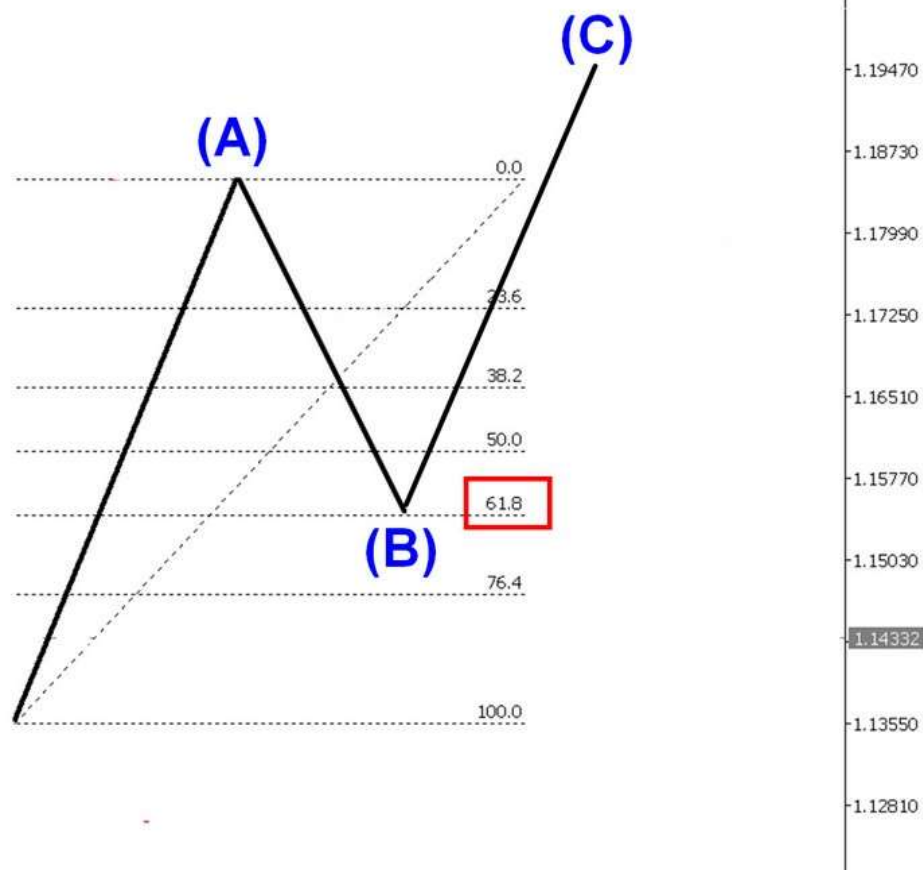


Imagen 19.

Ahora enumeraremos todos los coeficientes que se utilizan en el análisis de ondas para predecir la magnitud de las ondas, expresadas en porcentaje: 23.6%, 38.2%, 50%, 61.8%, 76.4%, 100%, 161.8%, 261.8%, 423.6%. Por ejemplo, el valor de la onda 2 suele ser el 50% de la onda 1, el 61,8% de la onda 1 o el 76,4% de la onda 1. Conociendo esta regularidad estadística y teniendo en cuenta la estructura interna de la onda 2 que se forma, es posible definir con bastante precisión el punto de su finalización prevista. En consecuencia, el operador tiene una excelente oportunidad de abrir una posición comercial rentable o cerrar una operación abierta anteriormente, basándose en un pronóstico preciso.

Existe información estadística bastante extensa, que recopila estadísticas sobre la magnitud de las ondas motrices y correctivas. Sin embargo, dado que aún no hemos abordado todas las clases de ondas, no es conveniente presentar esta estadística por ahora. Se publicará al final del artículo.

## Ondas Motrices

Como se mencionó previamente, desde el punto de vista del análisis de ondas, en total existen 10 formas posibles de onda: 3 de ellas de estilo motriz y 7 de ellas de estilo correctivo. Ahora empezaremos a estudiar la primera de las tres clases de ondas motrices, el impulso.

### Impulso (Ondas de impulso)

El impulso es el tipo de onda más popular y frecuente en el mercado. Cualquier modelo correctivo complejo, cuando se examina con más detalle, puede dividirse en impulsos, es decir, un impulso es un bloque elemental. Al juntar dichos bloques en varias combinaciones, es posible construir ondas de cualquier grado de complejidad. Toda onda de reacción, por más compleja que sea, puede descomponerse finalmente en impulsos elementales.

Tal como ocurre en física cuando hablamos de átomos. Los átomos, al combinarse entre sí diversas combinaciones, forman todas las sustancias conocidas en la naturaleza. Cualquier sustancia puede descomponerse en los átomos que la componen. Del mismo modo, el impulso es un átomo elemental que conforma todas las ondas del mercado.

Antes de comenzar a escribir las directrices, veamos un modelo esquemático del impulso (ver imagen 20).

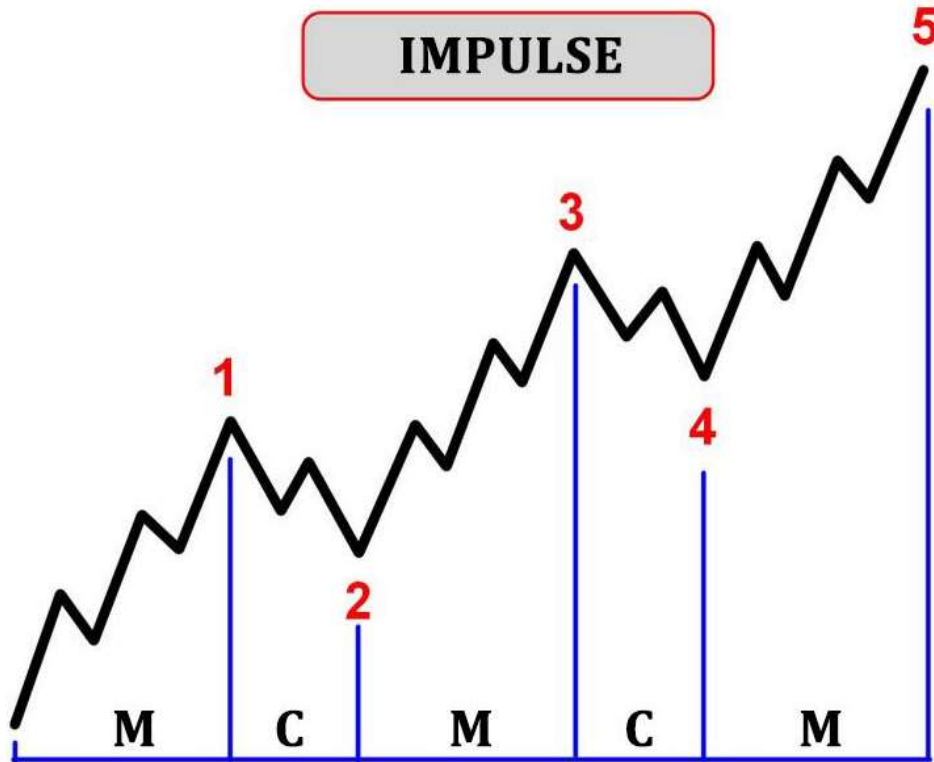


Imagen 20.

Ahora escribamos una serie de directrices para los impulsos.

### Directrices del impulso:

1. El impulso consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es M-C-M-C-M.
3. Onda 2 < onda 1.
4. La onda tres supera el final de la onda 1.
5. El final de la onda 4 está por encima del final de la onda 1.
6. La onda tres no es la onda más corta en comparación con las ondas 1 y 5.

## Comentarios:

- Comentarios sobre la directriz 1: Un impulso siempre se compone de 5 ondas y siempre se etiqueta con números, como cualquier onda de estilo motriz.
- Comentarios sobre la directriz 2: Las ondas impulsivas 1, 3 y 5 son de estilo motriz, mientras que las ondas 2 y 4 son de estilo correctivo. Podemos representar esquemáticamente esta estructura interna mediante la siguiente fórmula: M-C-M-C-M. Significa, en primer lugar, que el modelo se compone de cinco ondas y, en segundo lugar, muestra en qué estilos se forman sus componentes. Posteriormente, llamaremos a esta forma de registro “fórmula de onda” y la escribiremos para cada tipo de onda.

En los manuales de análisis de ondas, la fórmula de onda suele representarse con los números 5 y 3 y no con las letras M y C. Sin embargo, el autor del artículo evitó este tipo de designación, ya que observó que confunde a muchos inversores principiantes. Si tuviéramos que escribir la fórmula del impulso en forma de números, se vería así: 5-3-5-3-5. Los principiantes, al observar tal fórmula, ven “3” en la segunda y cuarta posición, y suelen llegar a la conclusión errónea de que la segunda y cuarta onda de un impulso solo pueden estar compuestas por tres partes. Sin embargo, puede haber ondas de estilo correctivo en estos lugares, que constan de cinco partes, como el triángulo A-B-C-D-E o el triple tres W-X-Y-XX-Z. Por tanto, el número 3 de esta fórmula solo indica que la onda pertenece al estilo correctivo, pero bajo ningún concepto indica el número de ondas del modelo. Es por eso que en lugar del número 3, el autor del artículo sugiere escribir la letra K, que indica con mayor precisión que la onda pertenece al estilo correctivo. Tal innovación permitirá que las personas que están comenzando a estudiar el análisis de ondas no se confundan.

- Comentarios sobre la directriz 3: La directriz 3 establece que el tamaño de la onda 2 es menor que el tamaño de la onda 1. El tamaño de una onda se mide por su proyección en el eje vertical. Es decir, el tamaño de la onda 1 es la longitud del segmento vertical resaltado en azul en la imagen 21.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

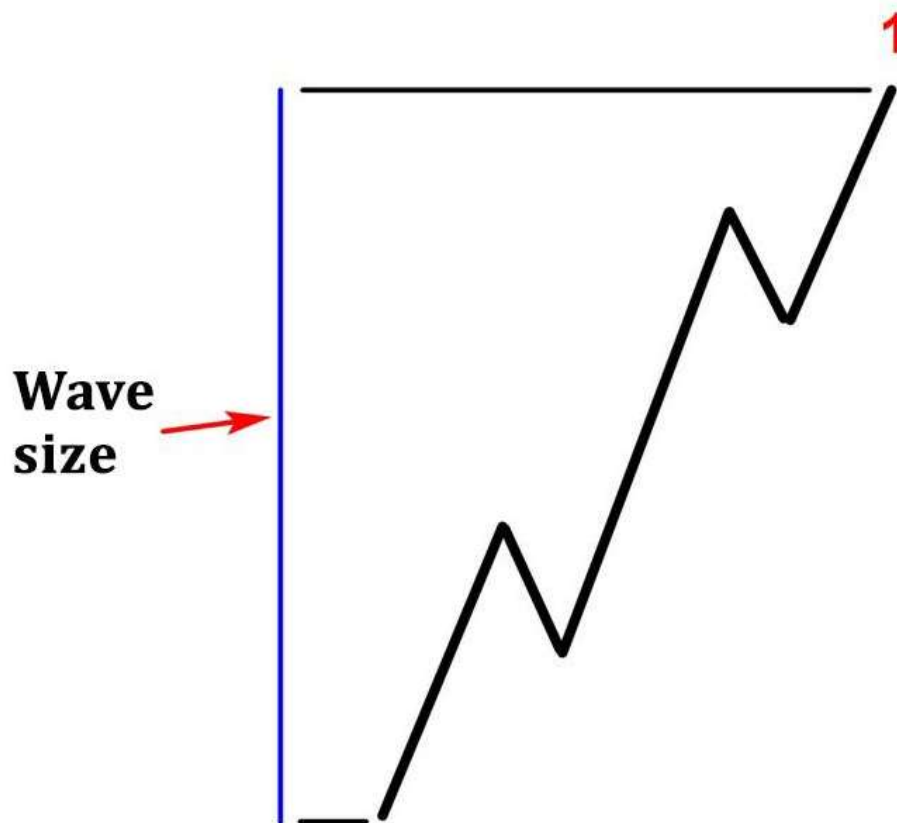


Imagen 21.

En una situación donde el valor de la onda 2 es mayor que el de la onda 1, significa que no estamos ante un impulso, sino ante otro modelo de onda, o la estructura de las ondas está definida incorrectamente.

- Comentarios sobre la directriz 4: La onda tres siempre va más allá del final de la onda 1. Esta afirmación significa que la onda tres no puede terminar por debajo del nivel indicado en la imagen 22 por la línea horizontal roja.

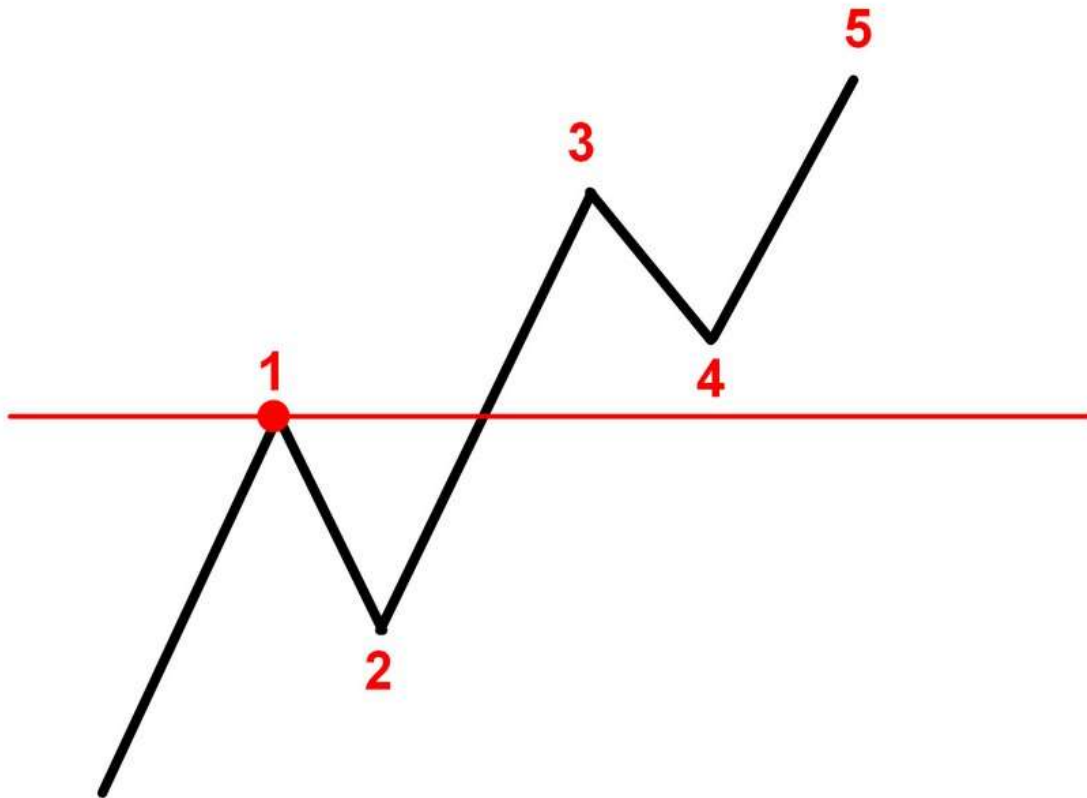


Imagen 22.

- Comentarios sobre la directriz 5: El final de la onda 4 está por encima del final de la onda 1. Esta directriz significa que la onda 4 termina siempre por encima del final de la onda 1 (si hablamos de un impulso alcista). Cabe destacar que, al formarse, la onda 4 puede bajar temporalmente por debajo del final de la onda 1. Para entender mejor a qué nos referimos, observemos la imagen 23.

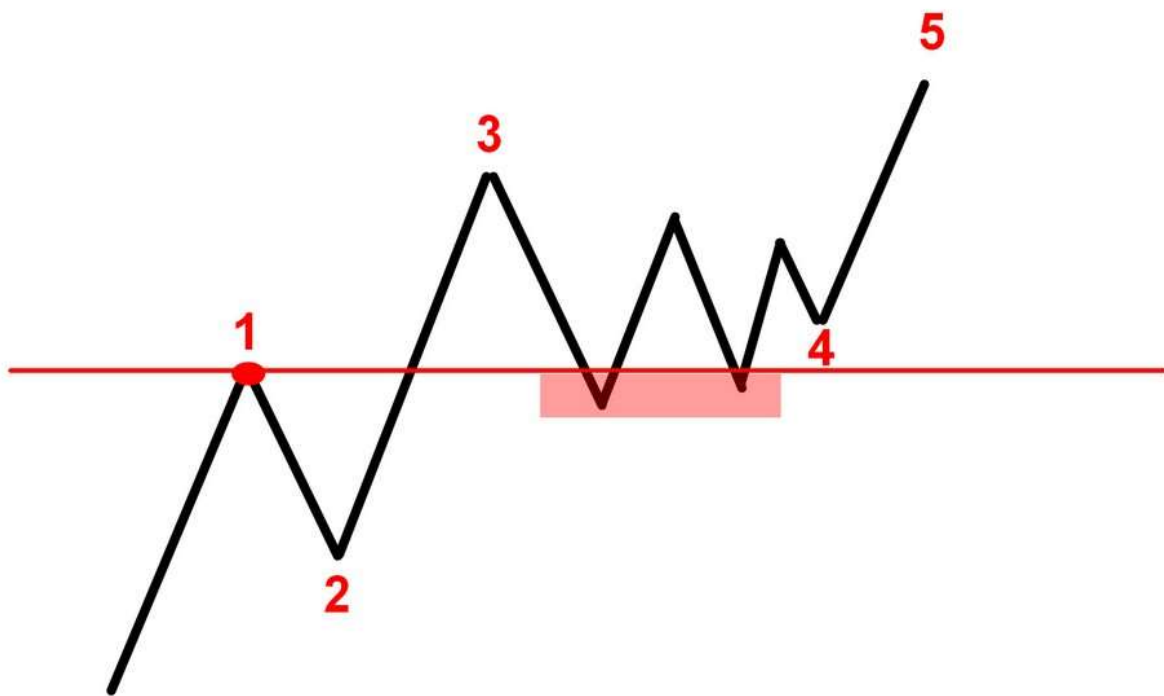


Imagen 23.

Podemos ver que en este ejemplo, la onda 4 pasó por debajo del nivel de la línea horizontal roja trazada a través de la parte superior de la onda 1, sin embargo, a pesar de ello, la onda 4 se completó por encima del nivel de la línea roja. Esto significa que no se han violado las disposiciones. A veces ocurren este tipo de situaciones en el mercado, por lo que no deben considerarse un error.

- Comentarios sobre la directriz 6: La sexta directriz establece que la tercera onda nunca es la más corta entre las ondas 1 y 5. En otras palabras, la tercera onda no es la más corta entre las ondas activas de un impulso. Esta directriz, al igual que otras, debe cumplirse siempre y no puede ser violada. Sin embargo, cabe añadir que, según las estadísticas, la tercera onda suele ser la onda más grande en tamaño y la más potente entre las ondas impulsivas activas. Operar en la tercera onda es la estrategia más rentable y segura. Por lo tanto, si un operador ha aprendido a identificar la tercera onda en el mercado, entonces la probabilidad de que opere de modo rentable es muy alta.

Todas las directrices anteriores también se aplican en un mercado descendente. La imagen 24 muestra un impulso bajista.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

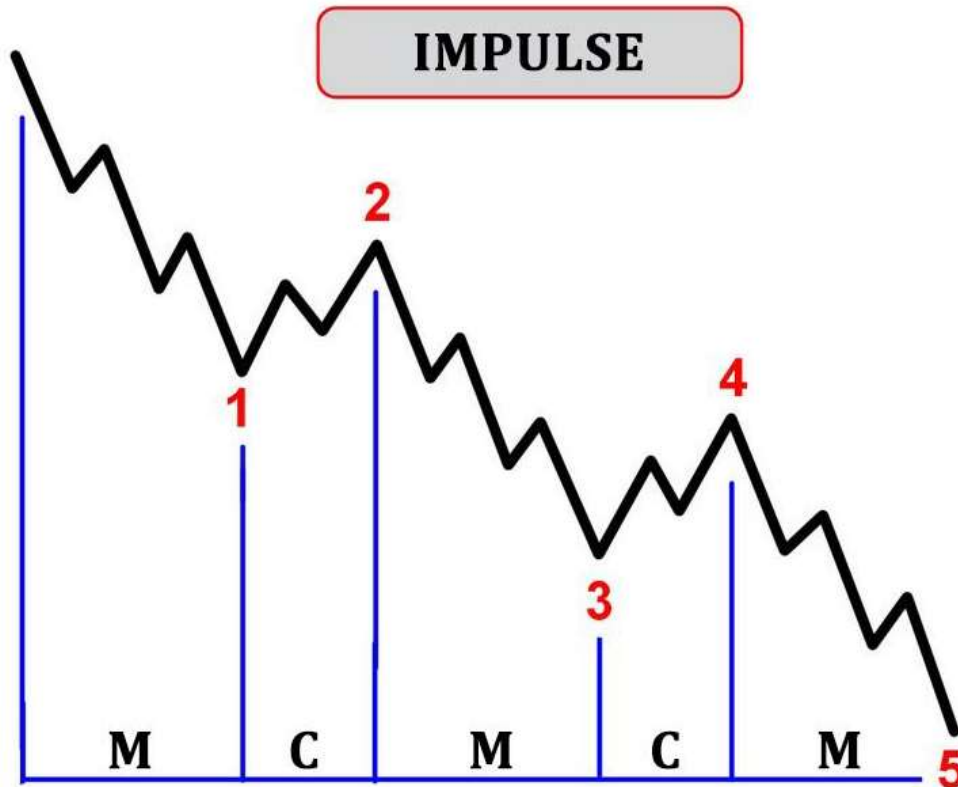


Imagen 24.

### Directrices para el impulso bajista

1. El impulso consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es M-C-M-C-M.
3. Onda 2 < onda 1.
4. La onda tres va más allá del final de la onda 1.
5. El final de la onda 4 está por debajo del final de la onda 1.
6. La onda tres no es la onda más corta en comparación con las ondas 1 y 5.

El conjunto de directrices para el impulso alcista y bajista es casi idéntico. La única diferencia está en la dirección del desarrollo de la onda.

## Diagonal inicial

En esta parte del artículo empezaremos a estudiar la familia de las diagonales. Existen diagonales iniciales y finales. Cabe señalar que antes estos modelos solían llamarse triángulos diagonales. Posteriormente, Robert Prechter, reconocido a nivel mundial por su trabajo en el análisis de ondas, eliminó el término "triángulo" de los nombres de las diagonales, para evitar confusión entre los inversores principiantes que, por error, a veces las clasificaban dentro de la familia de los triángulos. Considero que este es un cambio correcto y prometedor, que evitará confusiones a las personas que estudian el análisis de ondas.

En esta parte, estudiaremos la diagonal inicial, el segundo de los tres tipos de ondas que se forman en el estilo motriz. Otro nombre para la diagonal inicial es cuña.

Entonces, ¿qué es la diagonal inicial? En primer lugar, cabe señalar que este modelo suele ser precursor de un movimiento fuerte y siempre aparece en la posición de la onda 1 de un impulso o de la onda A de un zigzag, que suele ser seguida por la onda b, y luego la tendencia continúa en un nuevo impulso, la parte final del zigzag.

Si ha identificado una diagonal inicial en el gráfico, esto podría ser una señal de que pronto veremos una tendencia fuerte, por lo que existe una buena oportunidad para buscar un punto para abrir una operación.

A continuación, representamos esquemáticamente la diagonal inicial en la imagen 25.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

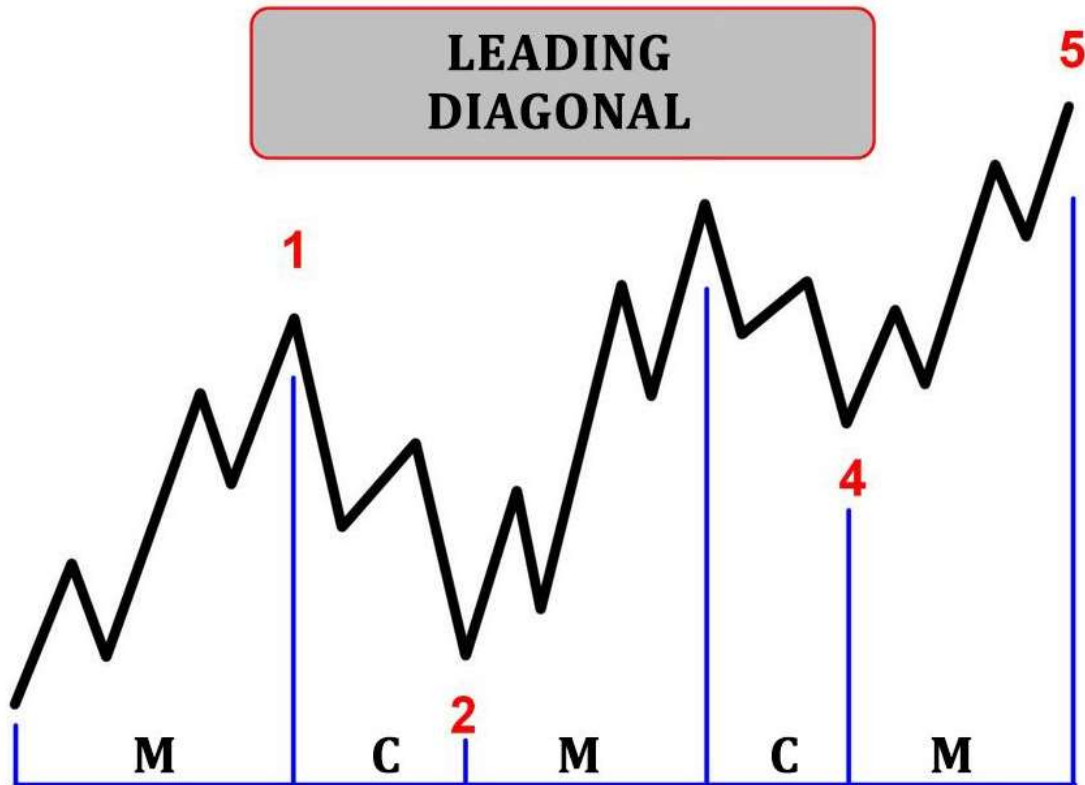


Imagen 25.

Ahora daremos una serie de directrices para la diagonal inicial.

Directrices:

1. Consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es M-C-M-C-M.
3. Onda 2 < onda 1.
4. La tercera onda siempre va más allá del final de la onda 1.
5. La onda 4 termina entre las ondas 1 y 2.
6. La quinta onda va más allá del final de la onda tres.
7. La tercera onda no es la onda más corta.
8. La diagonal inicial se ubica en el lugar de la onda 1 del impulso o la onda A del zigzag.

Comentarios sobre las directrices:

Estructuralmente, una diagonal inicial es similar a un impulso. Al igual que el impulso, consta de cinco ondas con la misma fórmula de onda. La tercera onda, como en el impulso, siempre va por encima del final de la onda 1. Sin embargo, la diferencia con el impulso radica en la quinta directriz, según la cual la onda 4 siempre termina entre los finales de las ondas 1 y 2. Esta regla se muestra esquemáticamente en la imagen 26.

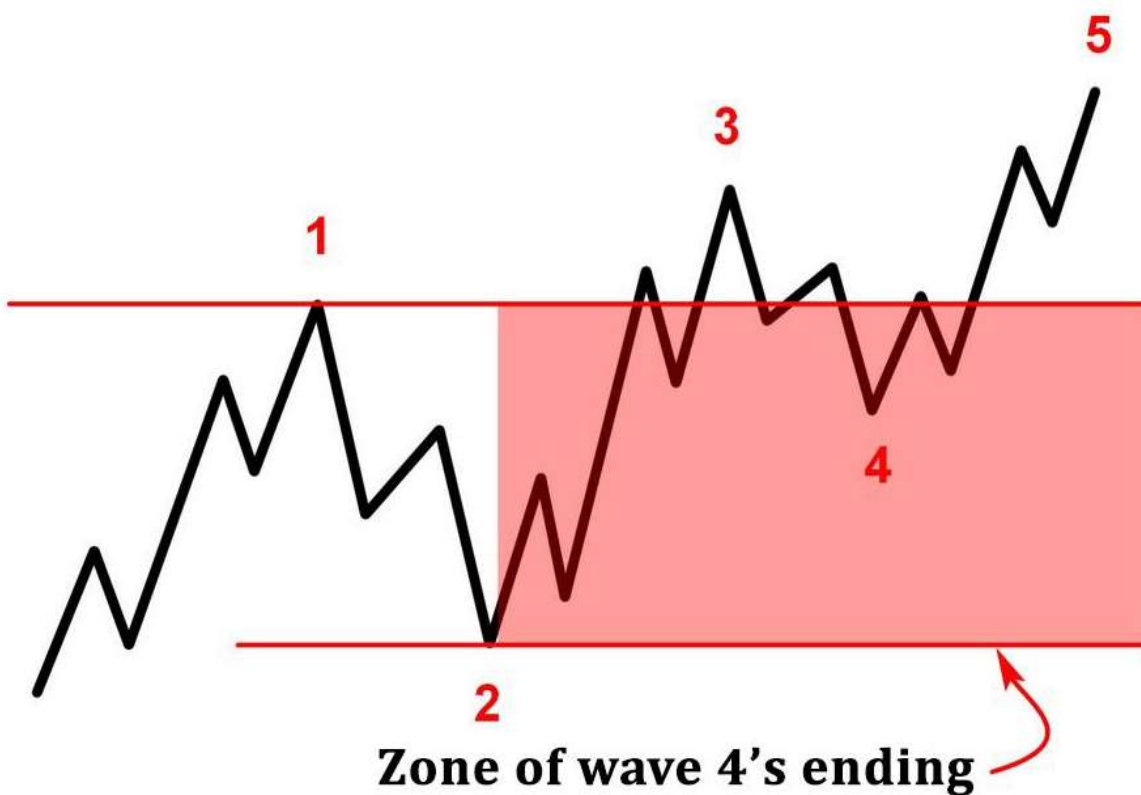


Imagen 26.

La imagen 26 muestra la zona en la que debería terminar la onda 4. Si la onda 4 termina fuera de la zona indicada, significa que no estamos frente a la diagonal inicial, sino a algún otro modelo, o que las ondas no se han definido correctamente.

Otra diferencia entre la diagonal inicial y el impulso es la directriz 6, según la cual la quinta onda siempre va por encima del final de la tercera onda. Esto significa que la quinta onda no está truncada. En las directrices del impulso no se especifica en absoluto este punto, ya que la quinta onda no está limitada en su desarrollo. Puede no llegar al final de la onda tres, situación en la que se denomina truncada, o ir por encima del final de la tercera onda.

Además, al igual que en el impulso, la onda tres de la diagonal inicial nunca es la más corta. Sin embargo, a diferencia de un impulso, una cuña solo puede ubicarse en la posición de la onda A de un zigzag o de la onda 1 de un impulso, y como se mencionó anteriormente, este modelo suele ser un presagio de un movimiento fuerte.

De este modo, la diagonal inicial es una onda cuyas propiedades y forma es similar a un impulso. Las principales diferencias se relacionan con la ubicación del modelo y la zona final de la cuarta onda.

Ahora examinemos una diagonal inicial descendente. El conjunto de directrices para una diagonal inicial descendente coincide plenamente con las de una diagonal inicial ascendente. El esquema de la diagonal inicial descendente se muestra en la imagen 27.

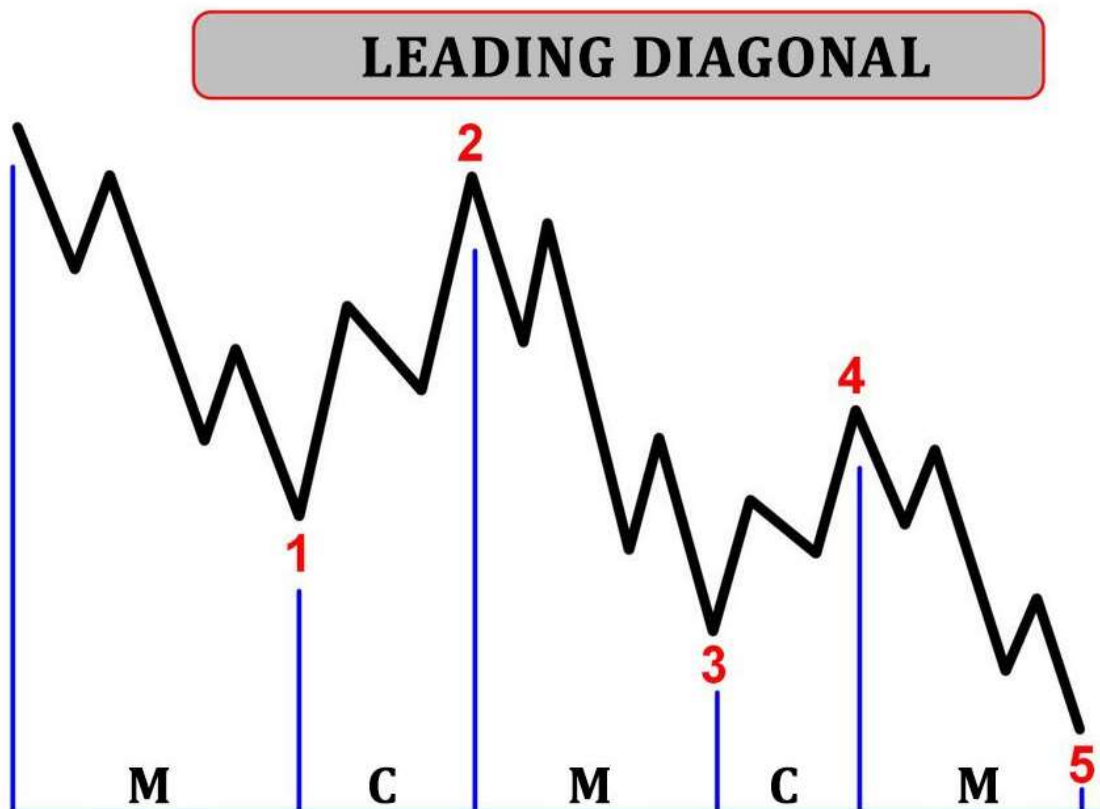


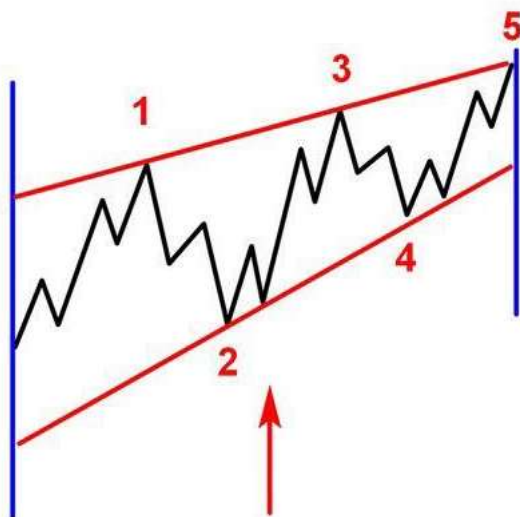
Imagen 27.

Para concluir, veamos cómo marcar correctamente una diagonal inicial en el gráfico. Primero, se trazan dos líneas desde el inicio del modelo hasta su final. La primera línea se dibuja a través de la parte superior de las ondas 1 y 3, mientras que la segunda línea se dibuja a través de la parte superior de las ondas 2 y 4. La imagen 28 muestra esquemáticamente cómo se trazan las líneas que forman las diagonales iniciales ascendentes y descendentes.

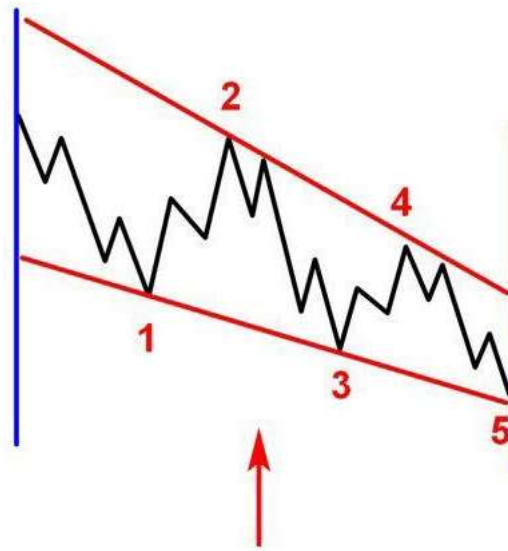
**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader



**Upper and lower lines in an ascending leading diagonal**



**Upper and lower lines in an ascending leading diagonal**

Imagen 28.

Resaltar una diagonal inicial en el gráfico es sumamente útil en la práctica. Cuando hay muchos números y letras en el gráfico, una diagonal, resaltada con líneas, llama la atención de inmediato y aporta claridad al panorama del mercado.

## Diagonal final

Esta parte del artículo está dedicada a la diagonal final. Este tipo de onda es la última de los tres tipos de ondas que se forman en un estilo motriz.

Recordemos que la diagonal inicial aparece solo en la posición de la onda 1 de un impulso o de la onda A de un zigzag. Suele indicar la llegada de un movimiento potente.

En cambio, la diagonal final sólo aparece al final de una tendencia, es decir, en la posición de la quinta onda de un impulso o de la onda C de un zigzag. Una diagonal final raramente aparece en la posición de la onda C de un plano de onda. Nos ocuparemos de estos modelos de corrección más adelante.

Si encuentra una diagonal final en el mercado, eso significa que la tendencia anterior está llegando a su fin y pronto comenzará el desarrollo de una onda de reacción o una nueva tendencia en dirección opuesta. Dado que las diagonales finales suelen ser claramente

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

visibles en el gráfico, es posible predecir el punto final de una tendencia con bastante precisión, lo cual puede y debe aprovecharse en la operativa.

Seguidamente, se muestra un esquema y se enumeran las directrices para las diagonales finales (ver imagen 29).

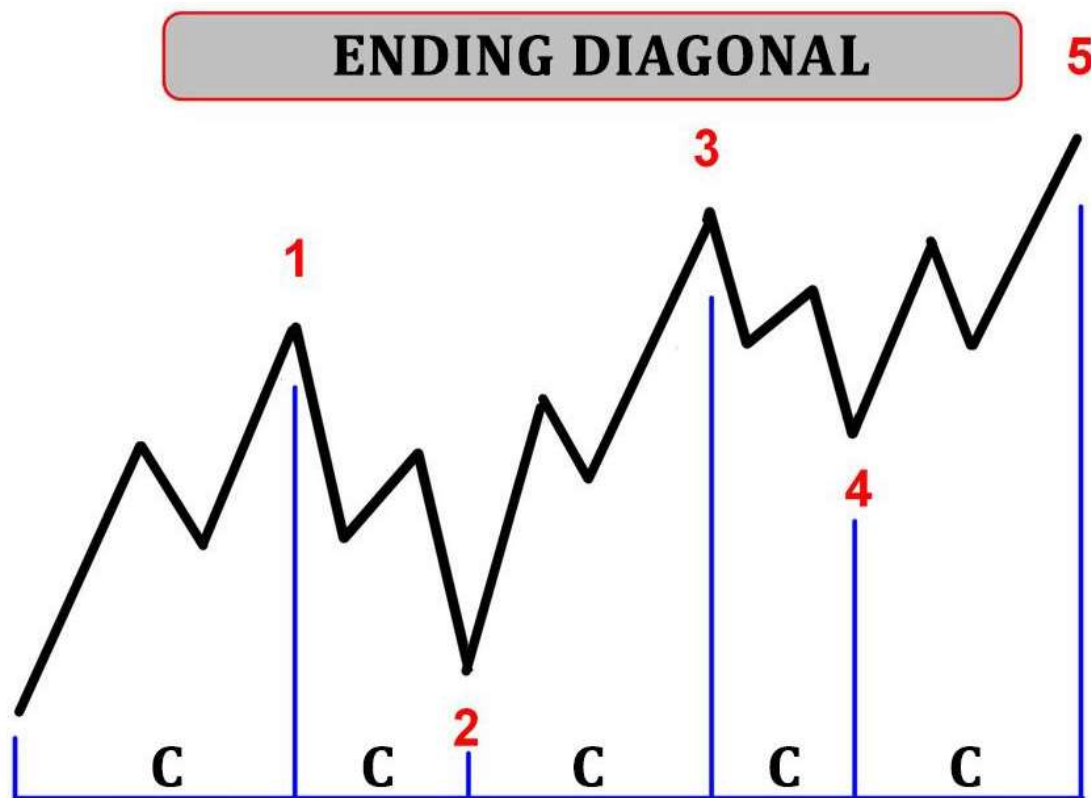


Imagen 29.

Directrices:

1. Consta de 5 ondas.
2. La fórmula de la onda es C-C-C-C-C. (Las ondas 1, 3, 5 son siempre zigzags).
3. Onda 2 < onda 1.
4. La onda 3 va más allá del final de la onda 1.
5. La onda 4 termina entre los finales de las ondas 1 y 2.
6. La tercera onda es la más corta.

7. Puede ubicarse en la posición de la onda 5 de un impulso o de la onda C de un zigzag. Puede ocurrir raramente en la posición de la onda C de un plano de onda.

Comentarios sobre las directrices:

Como vemos, el conjunto de directrices para la diagonal final es similar al de una diagonal inicial. Las principales diferencias están en la fórmula de onda y la ubicación del modelo. La fórmula de onda de una diagonal final, a diferencia de la fórmula de onda del impulso o la diagonal inicial, se escribe como C-C-C-C-C. Esto significa que este modelo consiste en cinco ondas que se forman en un estilo correctivo. Sin embargo, hay que recordar que las ondas 1, 3 y 5 de una diagonal final siempre son zigzags. Es decir, todas las ondas activas de una diagonal final tienen una estructura en zigzag.

Otra diferencia entre la diagonal final y la diagonal inicial es la ubicación del modelo. Al tratarse de una onda final, una diagonal final solo puede aparecer en la posición de la quinta onda de un impulso o de la onda C de un zigzag. A veces pueden haber diagonales finales en la onda C de un plano de onda.

Otra diferencia entre la diagonal final y la diagonal inicial es que la quinta onda de la diagonal final puede estar truncada, es decir, esta onda puede no llegar a la línea horizontal que atraviesa la parte superior de la tercera onda.

Por lo general, el autor de este artículo, al identificar una diagonal final en el gráfico de precios, cierra las posiciones previamente abiertas o se prepara para abrir nuevas en dirección opuesta a la tendencia anterior, ya que tras formarse la diagonal final, el mercado suele moverse bruscamente en sentido opuesto a la tendencia previa.

La imagen 30 muestra el esquema de una diagonal final descendente.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

## ENDING DIAGONAL

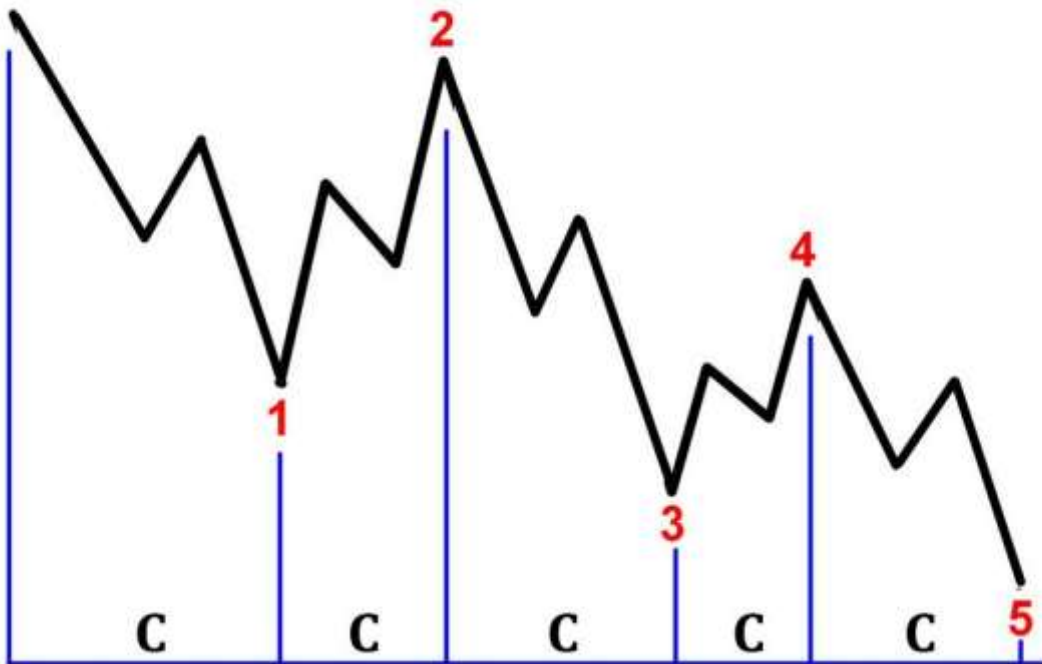


Imagen 30.

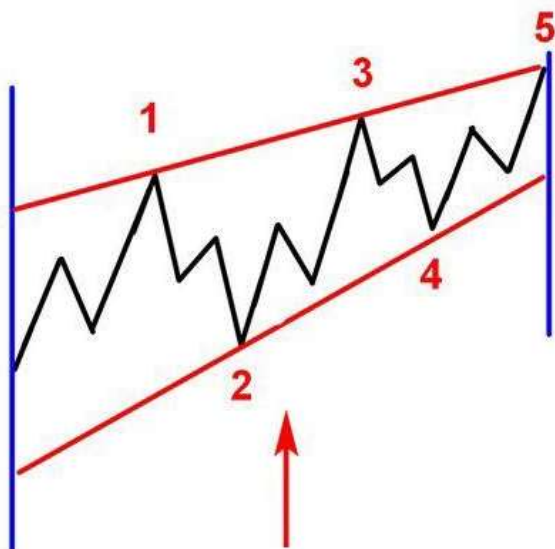
Las directrices para la diagonal final descendente son las mismas que para una diagonal final ascendente.

En cuanto a la correcta marcación de la diagonal final en el gráfico, se realiza del mismo modo que en la diagonal inicial. Se trazan dos líneas que atraviesan los vértices de las ondas 1 y 3, y de las ondas 2 y 4. Estas líneas se dibujan a lo largo de toda la onda (ver imagen 31).

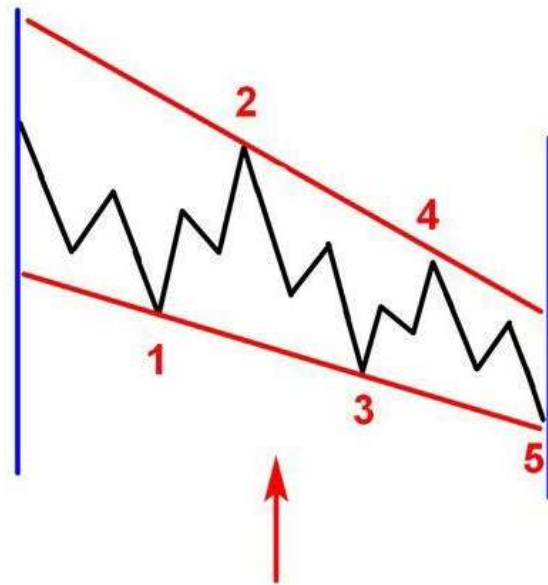
**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader



**Upper and lower lines in an ascending ending diagonal**



**Upper and lower lines in an ascending ending diagonal**

Imagen 31.

Con esto concluimos la evaluación de las ondas que se forman en un estilo motriz y procedemos a examinar las ondas que se desarrollan en un estilo correctivo (o de reacción).

## Ondas correctivas

Los modelos de ondas de reacción o correctivas son mucho más diversos y difíciles de estudiar que las de acción o motrices. Las ondas de reacción se clasifican en varios tipos diferentes y tienen una estructura interna mucho más compleja, por lo que tienen más directrices y pautas.

A continuación, veremos 7 tipos de ondas correctivas diferentes y examinaremos sus directrices y pautas.

### Zigzag

Un zigzag es el segundo modelo más frecuente en el gráfico después del impulso. Casi todas las ondas de reacción pueden dividirse en zigzags, y estos se pueden descomponer en impulsos. Por lo tanto, es importante recordar las reglas, ya que ahora vamos a analizar la onda de reacción más popular y frecuente.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader



2. La onda A suele ser aproximadamente igual a la onda C.
3. El zigzag encaja perfectamente en el canal.

Vemos que, además de las directrices, también se escribieron pautas. ¿En qué se diferencian las pautas de las directrices? Las directrices deben cumplirse el 100% del tiempo, mientras que las pautas son solo patrones estadísticos. Es decir, podemos decir que las pautas se cumplen con frecuencia, pero si en una situación particular no se ejecuta una pauta, esto no significa que la estructura de la onda esté mal definida.

### **Comentarios sobre las directrices y pautas:**

La primera directriz establece que un zigzag es una corrección de 3 ondas que consta de tres partes. Cabe señalar aquí que un zigzag, como todas las demás ondas del estilo correctivo, se identifican con letras. La onda A de un zigzag se forma en un estilo motriz, la mayoría de las veces toma la forma de un impulso, pero a veces es una diagonal inicial. La onda B siempre se forma en un estilo correctivo, mientras que la onda C suele formarse como un impulso, pero en ocasiones raras, puede ser una diagonal final.

Cabe añadir que, dado que la onda B se forma en un estilo correctivo, puede adoptar una estructura en forma de zigzag.

Sabemos por la directriz 4 que la onda C normalmente sobrepasa el final de la onda A. El término “normalmente” significa que casi siempre la onda C sobrepasa el final de la onda A, pero en ocasiones puede truncarse.

Ahora veamos las pautas. Según la primera pauta, un zigzag es una corrección profunda en relación con la tendencia anterior. Una corrección profunda es una corrección mayor que el 50% de la onda anterior. La imagen 33 muestra la onda impulsiva A y una línea horizontal dibujada en su centro separa la zona de correcciones profundas de la zona de movimientos correctivos poco profundos.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

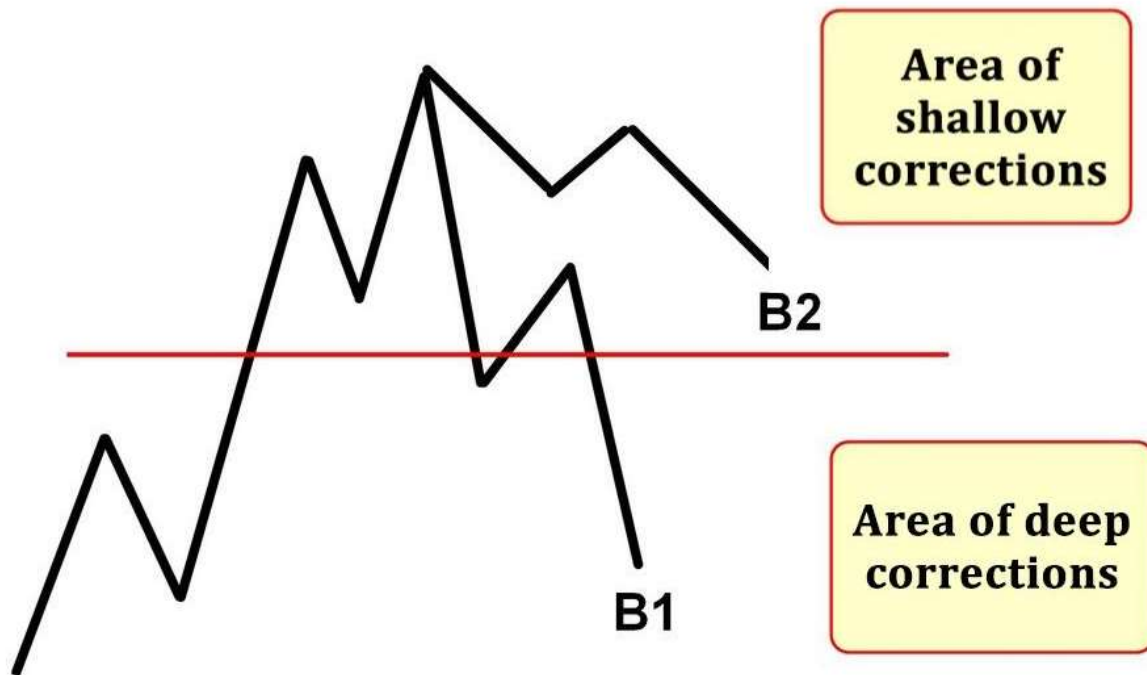


Imagen 33.

Si la onda de reacción termina por debajo de la línea horizontal, entonces la corrección se considera profunda. Por ejemplo, en la imagen 33, la onda B1 es una corrección profunda y la onda B2 es una corrección menor en relación con la onda ascendente A anterior.

Con las siguientes pautas, todo es simple. Muy frecuentemente el valor de la onda C es igual al valor de la onda A. A veces estas ondas son iguales entre sí a través del coeficiente de Fibonacci. En otras palabras, el valor de la onda C puede ser, por ejemplo, el 76,4% de la onda A, el 161,8% de la onda A, o se pueden utilizar otros coeficientes de la secuencia de Fibonacci.

La última pauta, que afirma que un zigzag suele encajar bien en un canal, significa que durante el desarrollo de un zigzag, es posible trazar un canal y predecir el punto de finalización de la onda C. Veamos un ejemplo para mostrar cómo hacerlo.

Imaginemos que el mercado ha completado las ondas A y B de un zigzag ascendente, y que la onda C acaba de comenzar a desarrollarse (véase la imagen 34).

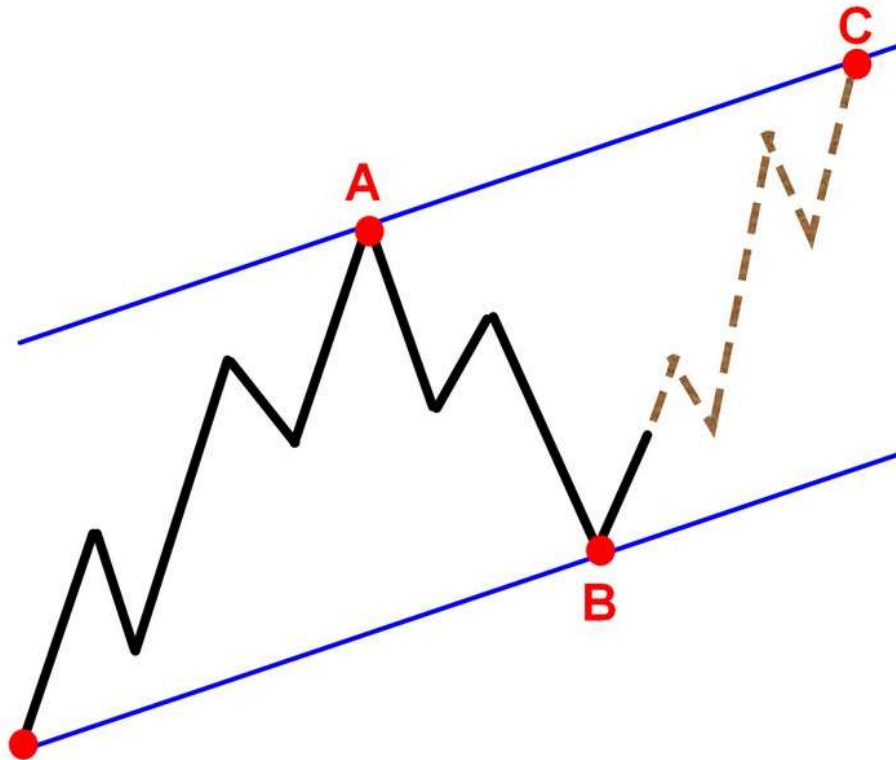


Imagen 34.

En este punto, se puede dibujar una línea a través de los puntos de inicio de las ondas A y C (la línea azul inferior de la imagen), luego esta línea se copia y se dibuja a través del punto final de la onda A (la línea azul superior). Tenemos un canal azul en el que se mueve el zigzag. Ahora, si se extiende la onda C hacia arriba con la misma pendiente que la onda A hasta el punto de intersección con el límite superior del canal azul, obtendremos una proyección sobre la magnitud de la onda C. Es bastante habitual que la onda C concluya justo en el límite del canal. Esta característica de los zigzags puede y debe utilizarse para obtener ganancias al operar en los mercados financieros.

Veamos ahora cómo se representa un zigzag descendente en la imagen 35.

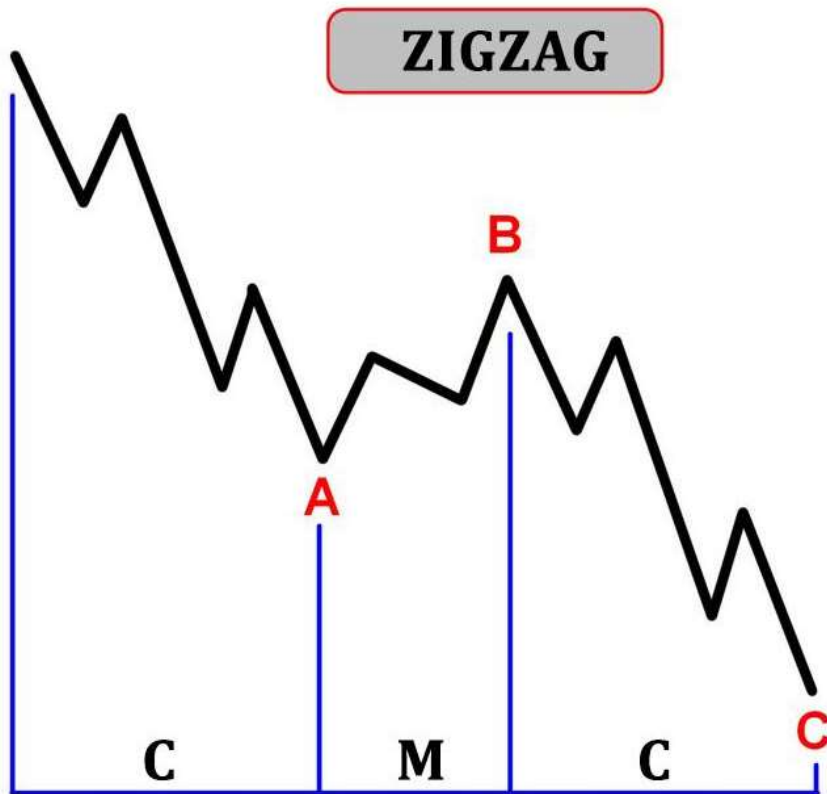


Imagen 35.

El conjunto de directrices y pautas para un zigzag descendente es similar.

### Plano de ondas

Un plano de onda, al igual que un zigzag, es un modelo de onda simple que consta de solo tres subondas. Y dado que este es un modelo simple, es muy común en los gráficos de precios.

En la imagen 36, representamos esquemáticamente el plano de onda.

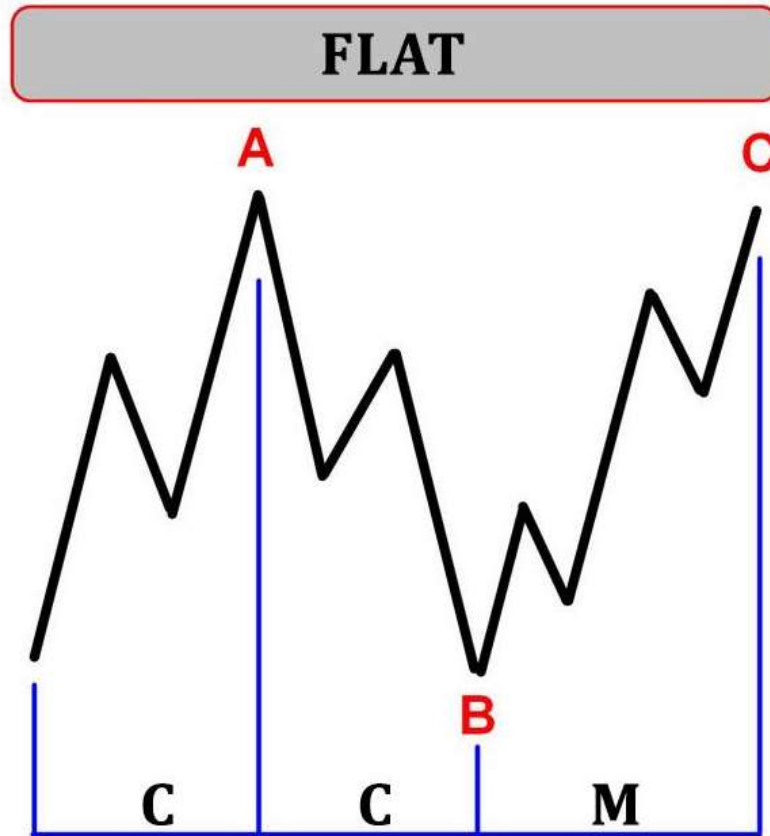


Imagen 36.

**Directrices:**

1. Consta de 3 ondas.
2. Fórmula de onda C-C-M.
3. La onda B es aproximadamente igual a la onda A.

**Pautas:**

1. El plano de onda suele ser una corrección horizontal.
2. Hay 3 tipos de planos de onda: estándar, expansivo y desplazado.

### Comentarios sobre las directrices y pautas:

La onda A de un plano de onda siempre se forma en el estilo correctivo, así como la onda B. Pero la onda C se forma en un estilo motriz y la mayoría de las veces toma la forma de un impulso simple. En raras ocasiones, la onda C adopta la forma de una diagonal final. Estas propiedades de un plano de onda se reflejan en su fórmula de onda: C-C-M.

En cuanto a la tercera directriz, según la cual la onda B es prácticamente igual a la onda A, cabe señalar que la onda B puede ser ligeramente mayor o ligeramente menor que la onda A, pero en general, dado que el plano de onda suele ser una corrección horizontal, la onda B se forma con una magnitud aproximada a la de la onda A.

El conjunto de directrices y pautas para un plano de onda descendente es similar. La imagen 37 muestra esquemáticamente el plano descendente.

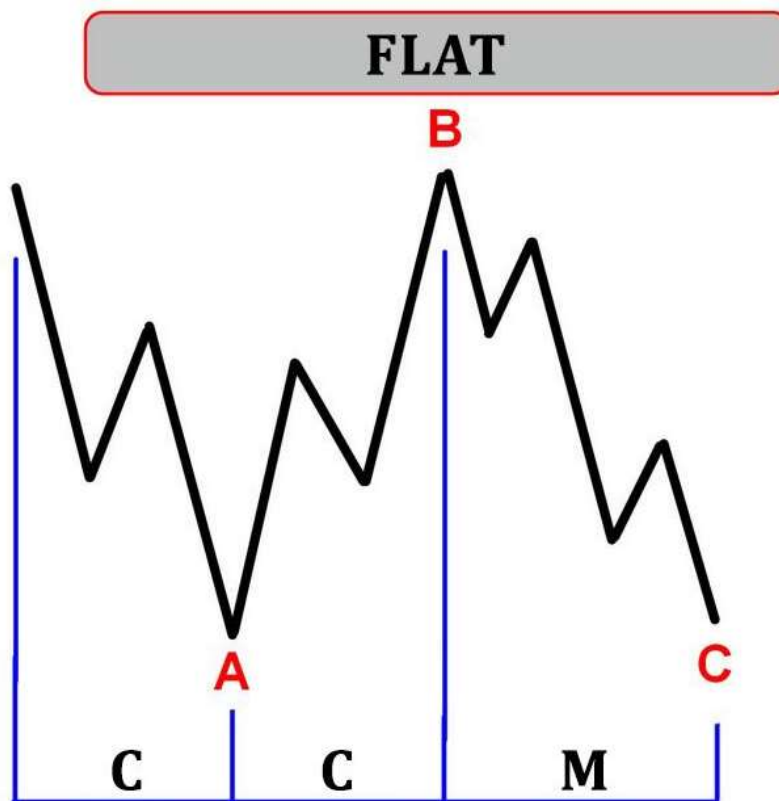


Imagen 37.

Elliott, el padre del análisis de ondas, distinguió dos tipos de planos: estándar (regular), en el que todas las subondas tienen aproximadamente el mismo tamaño, y no estándar (irregular), en el que las subondas pueden desplazarse unas respecto a otras.

Posteriormente, otro investigador del análisis de ondas, Robert Prechter, al contar con más material estadístico, identificó tres tipos de planos. Aquí presentamos la clasificación que propuso Robert Prechter.

El primer tipo de plano es un plano estándar. Este es un plano donde todas las ondas tienen aproximadamente el mismo tamaño. La imagen 38 muestra los planos estándar para los mercados alcistas y bajistas en la parte superior.

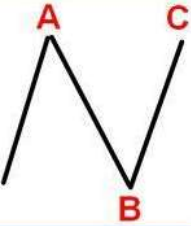
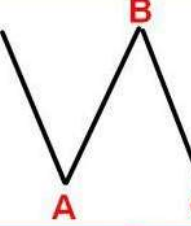
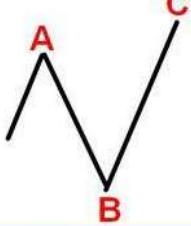
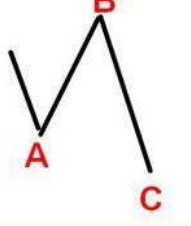
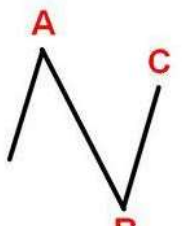
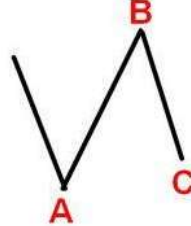
	<b>Bearish market</b>	<b>Bullish market</b>
<b>Contracting</b>		
<b>Expanding</b>		
<b>Running</b>		

Imagen 38.

El segundo tipo de plano es un plano expansivo. Un plano expansivo es una figura en la que cada onda subsiguiente es mayor que la anterior. Es decir, la onda B es más grande que la onda A, y la onda C es más grande que la onda B. El modelo parece extenderse hacia arriba y hacia abajo durante su construcción. Dicho modelo se da cuando la fuerza de los alcistas y los bajistas está equilibrada y tiran del precio hacia arriba y hacia abajo. Al mismo tiempo, la volatilidad se incrementa, lo que se traduce en ondas de mayor magnitud en el mercado. En la imagen 38, vemos planos expansivos para los mercados alcistas y bajistas.

Y el tercer tipo de plano es un plano de onda desplazado. En este plano, la onda B es mayor que la onda A y la onda C es menor que la onda B, por lo que se obtiene un modelo

desplazado. Por lo general, este modelo se forma cuando los alcistas o los bajistas son fuertes en el mercado y no permiten que la onda se forme lateralmente, sino que la desplazan durante la construcción. En la parte inferior de la imagen 38, podemos ver planos de onda desplazados para mercados alcistas y bajistas.

Existen, por tanto, tres tipos de planos: estándar, expansivo y desplazado. Esto se refleja en el segundo punto de las pautas.

Ahora aclaremos la diferencia entre un plano y un zigzag. El zigzag y el plano de onda pertenecen a las ondas de reacción o correctivas, y ambos modelos constan de tres subondas. La diferencia entre ellos es que la onda A del zigzag es una onda motriz, y la onda A del plano de onda es correctiva. Y otra diferencia importante es que un zigzag suele ser una corrección profunda de la tendencia anterior, dentro de la cual el mercado puede subir o bajar con bastante rapidez. Y un plano de onda es un modelo lateral, y el mercado se mueve, por regla general, en una dirección horizontal durante la construcción de esta onda.

## Zigzag doble

Anteriormente hemos visto las ondas de estilo motriz y comenzamos a examinar las ondas de estilo correctivo. Hemos analizado modelos correctivos simples: el zigzag y el plano de onda. Ahora averigüemos qué es un zigzag doble en el análisis de ondas.

Como su nombre indica, un zigzag doble consta de dos zigzags unidos por una onda de enlace (ver imagen 39).

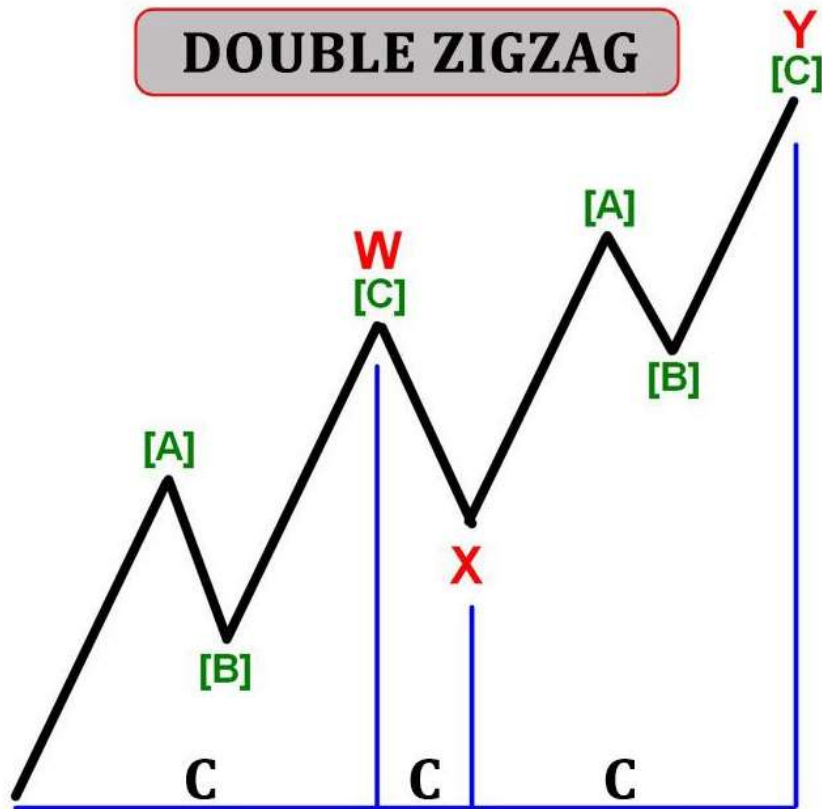


Imagen 39.

El primer zigzag se denota con la letra W, el segundo zigzag se denota con la letra Y, y están conectados por la onda de enlace X.

Las letras [A]-[B]-[C] indican las subondas de la estructura interna de los zigzags. En la imagen 39 vemos que un zigzag doble consta de tres partes, que se forman en un estilo correctivo. Por lo tanto, escribamos las directrices básicas para los zigzags dobles.

#### **Directrices:**

1. Consta de 3 ondas.
2. La fórmula de onda es C-C-C, las ondas W e Y están formadas por zigzags.
3. Onda X < onda W.
4. La onda Y es generalmente más grande que la onda X.

## Pautas:

1. Un zigzag doble es una corrección profunda.
2. Canal de regresión lineal.

Para un zigzag doble descendente, el conjunto de directrices y pautas es similar (ver imagen 40).

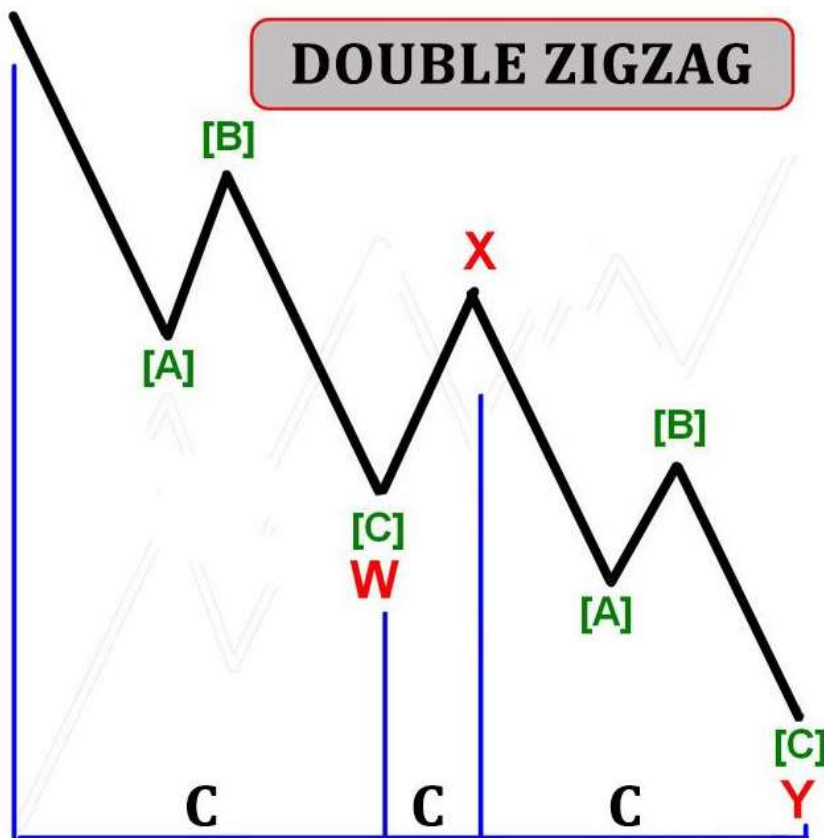


Imagen 40.

## Comentarios sobre las directrices y pautas:

Al igual que un zigzag simple, un zigzag doble consta de tres subondas, pero en lugar de la primera y la tercera onda no hay impulsos, sino zigzags. Por lo tanto, en la fórmula de onda, observamos solo ondas de reacción o correctivas. La onda X siempre es de menor magnitud que la onda W, pero la onda Y raramente puede truncarse. Sin embargo, en 9 años de dedicación al análisis de ondas, el autor del material solo ha encontrado algunas decenas de zigzags dobles truncados.

Ahora hablemos de las pautas. Ya sabe lo que es una corrección profunda en relación a la tendencia anterior. De acuerdo con la primera pauta, un zigzag doble es una corrección profunda de la tendencia anterior. Cabe destacar que un zigzag doble tiende a aparecer en el gráfico cuando un zigzag simple no logra cumplir con la tarea de crear una corrección del tamaño adecuado. Esta situación se muestra esquemáticamente en la imagen 41.

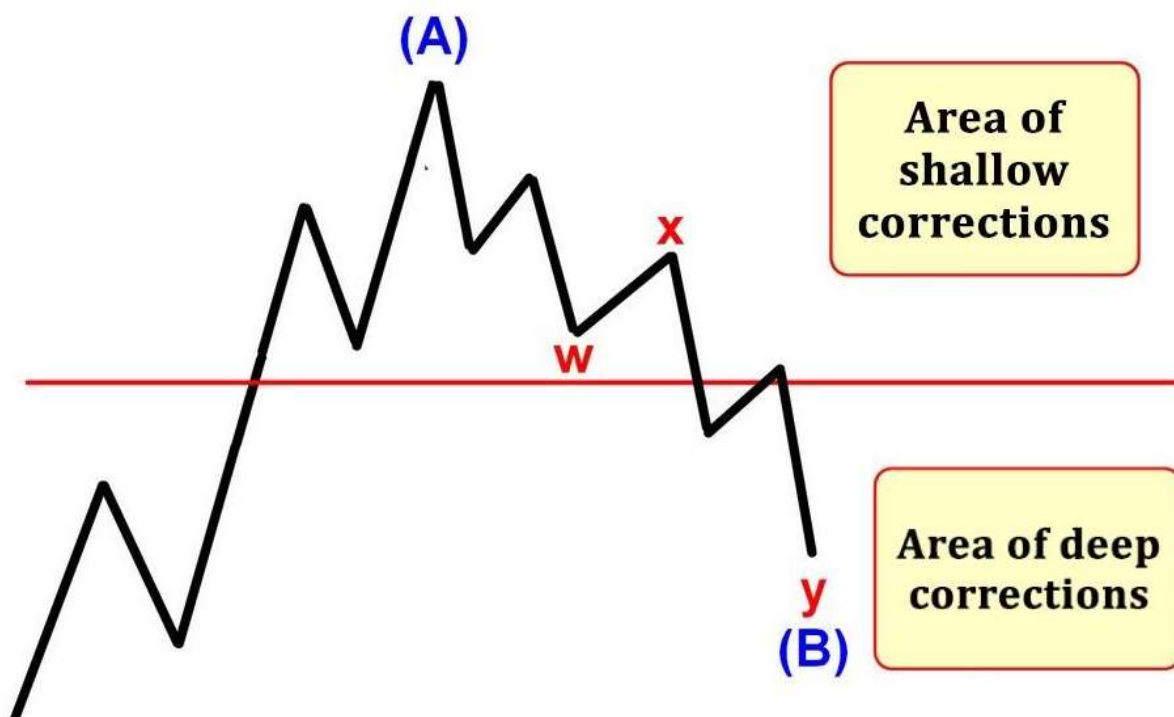


Imagen 41.

Vemos que después del final de la tendencia alcista (A), el mercado comenzó a formar una corrección bajista (B), cuya primera parte adoptó la forma de un zigzag W. Sin embargo, dado que este zigzag no alcanzó la zona de correcciones profundas y terminó por encima de la línea horizontal que separa dicha zona de correcciones menores (superficiales), se produjo el segundo zigzag. Es decir, se construyó una pequeña onda de enlace ascendente X, posteriormente, el mercado formó un segundo zigzag Y, que formó una corrección del tamaño requerido.

Por lo tanto, se forma un zigzag doble cuando un zigzag simple no puede generar una corrección profunda. Esta propiedad de los zigzags dobles, por supuesto, se puede utilizar en la negociación. Si después de una tendencia vemos una corrección con forma de zigzag simple, pero esta corrección no alcanzó el valor del 50% de la onda anterior, entonces

podemos esperar que se construya una pequeña onda de enlace y luego se forme un segundo zigzag.

En cuanto a la segunda pauta, este punto es una observación personal del autor. Se ha comprobado que los zigzags dobles encajan muy bien en el canal de regresión lineal. Un canal de este tipo se puede construir en cualquier programa de análisis técnico, ya que es una herramienta bastante popular. El canal consta de tres líneas, la línea central, o eje central, se calcula mediante el método de mínimos cuadrados, luego, paralelas a ella y a la misma distancia de ella, se trazan dos líneas más, que describen bien el comportamiento de un zigzag doble.

Si ha identificado la primera parte de un zigzag doble en el mercado, por ejemplo, las ondas W y X (ver la imagen 42), se puede trazar un canal de regresión lineal en este tramo, y si se extienden más sus líneas, se puede predecir dentro de qué marco se moverá la onda Y.

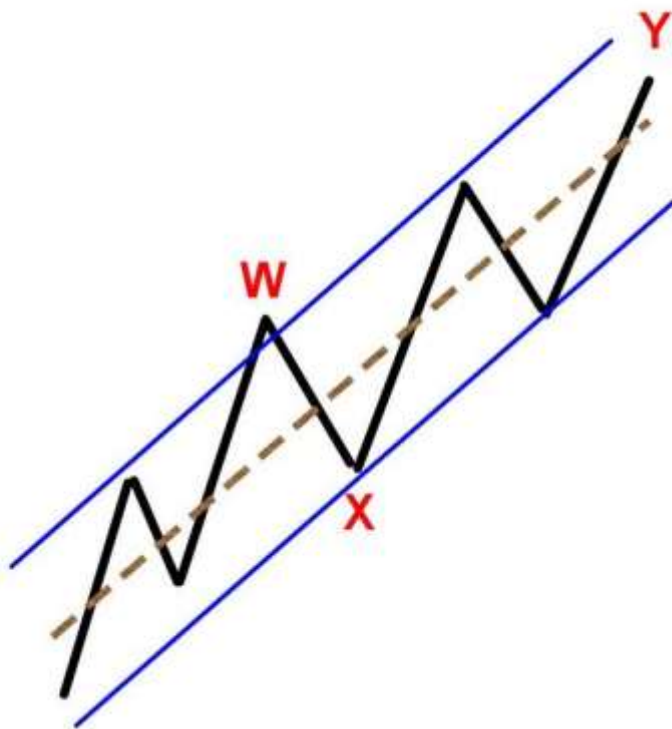


Imagen 42.

Esta propiedad de los zigzags dobles es muy cómoda al operar. Por ejemplo, puede abrir posiciones largas cerca del límite inferior de un canal de regresión lineal y cerrarlas cerca del límite superior de dicho canal.

## Zigzag triple

Como sugiere el nombre del modelo, un zigzag triple consta de tres zigzags interconectados por ondas de enlace.

La imagen 43 muestra el esquema de un zigzag triple.

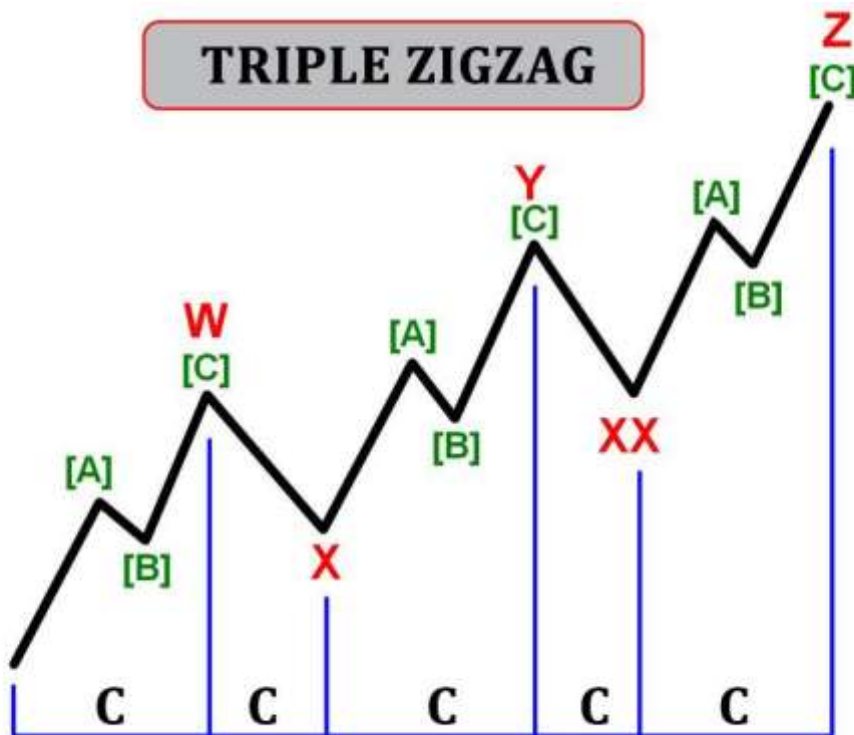


Imagen 43.

Vemos el primer zigzag W, el segundo zigzag Y y el tercer zigzag Z. Y están conectados por las ondas de enlace X y XX. Las ondas de enlace se etiquetan con letras diferentes (X y XX) para evitar confusiones. En la práctica resulta muy conveniente. Las ondas W, Y y Z tienen forma de zigzags, por lo que su estructura interna se rotula con las letras [A]-[B]-[C], como se ve en la Imagen 43.

### Directrices:

1. Consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es C-C-C-C-C. W, Y, Z: por lo general, zigzags.

3. Onda X < onda W.
4. La onda Y va más allá del final de la onda W.
5. Onda XX < onda Y.
6. La onda Z suele ser > ondas XX.

### **Pautas:**

1. Corrección profunda.
2. Canal de regresión lineal.

### **Comentarios sobre las directrices y pautas:**

Las directrices para los zigzags triples son similares a las de los zigzags dobles, con la única diferencia de que un zigzag triple contiene una onda de enlace XX adicional y un zigzag Z más. Además, hay que recordar que las ondas W, Y y Z de un zigzag triple normalmente se forman de zigzags simples. El término "normalmente" significa que en ocasiones estas ondas pueden tomar la forma de zigzags dobles o triples, pero nunca estas ondas pueden ser otros modelos correctivos. En resumen, estas ondas pueden ser solo zigzags o combinaciones de ellos.

En cuanto a las pautas, las pautas de los zigzags triples son completamente similares a las pautas a las de los zigzags dobles. Los zigzags triples son correcciones profundas. Se forman cuando ni los zigzags simples ni los dobles logran cumplir con la tarea de generar un retroceso profundo respecto a la tendencia anterior. Entonces viene al rescate el tercer zigzag Z, que se une a la estructura ya construida mediante la onda de enlace XX.

El comportamiento de un zigzag triple describe muy bien el canal de regresión lineal. Se construye cuando las ondas W, X e Y ya se han trazado. En esta circunstancia es bastante fácil predecir el punto final de la onda de enlace XX y el punto final del zigzag final Z (ver imagen 44).

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

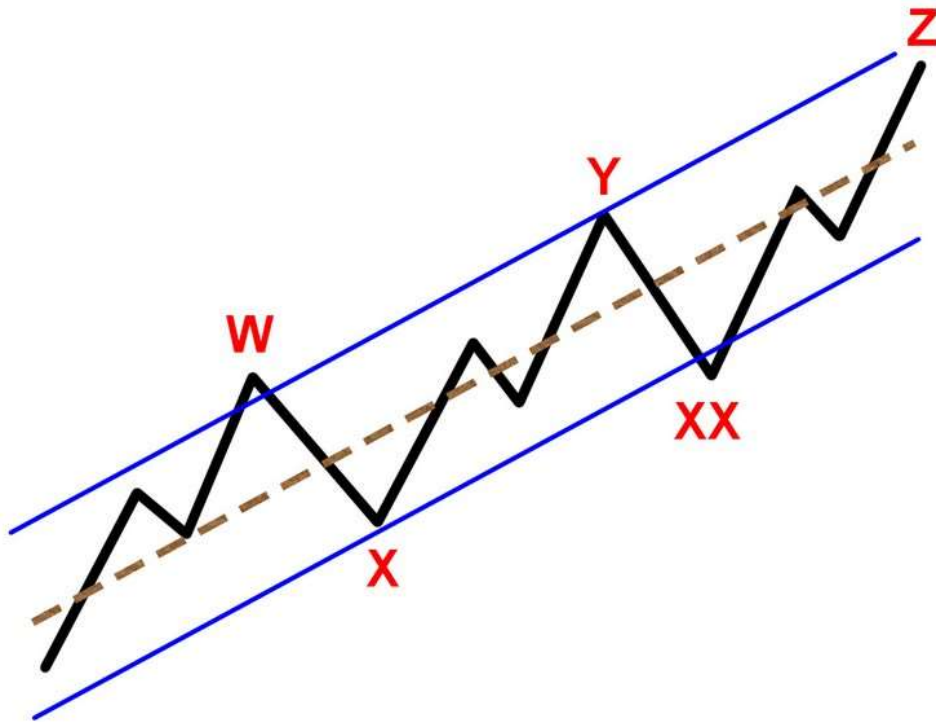


Imagen 44.

A veces se puede ir al revés, si no está del todo claro qué modelo se está formando, pero vemos que se ajusta bien al canal de regresión lineal, entonces se puede suponer que el mercado está construyendo un zigzag doble o triple. A partir de ello, se sacan las conclusiones adecuadas.

El conjunto de directrices y pautas para un zigzag triple descendente es similar. El esquema del zigzag triple descendente se muestra en la imagen 45.

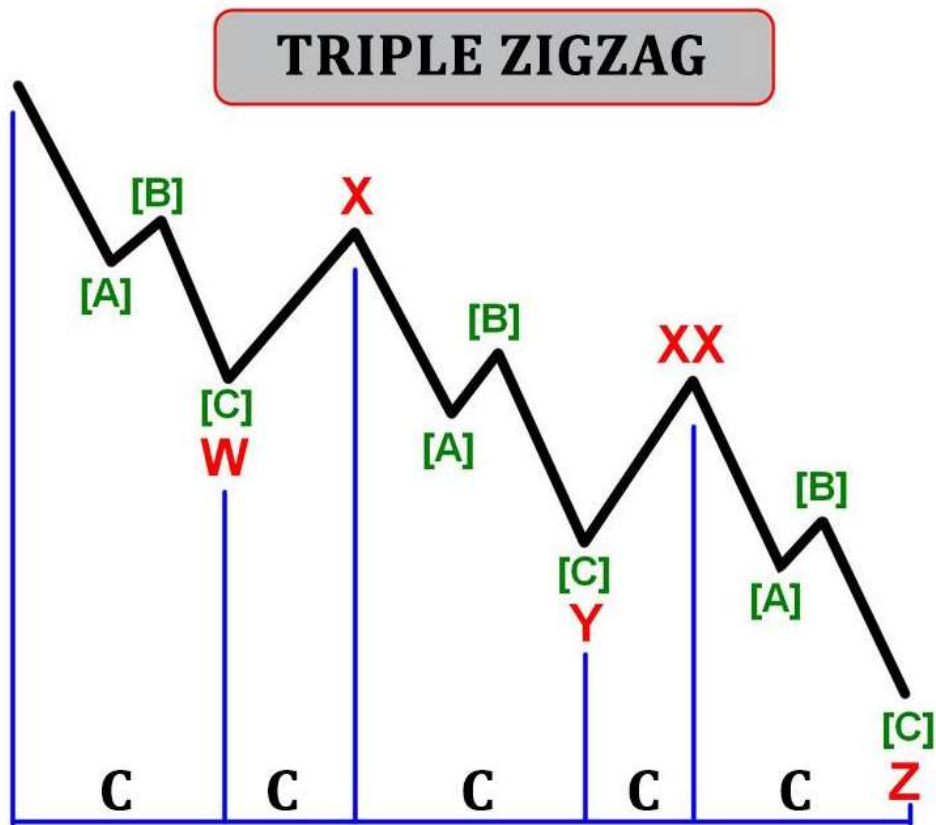


Imagen 45.

## Doble tres

En esta parte del artículo, comenzamos a estudiar las ondas de reacción horizontales. Comencemos con un doble tres.

Para empezar, representamos esquemáticamente un doble tres en la imagen 46.

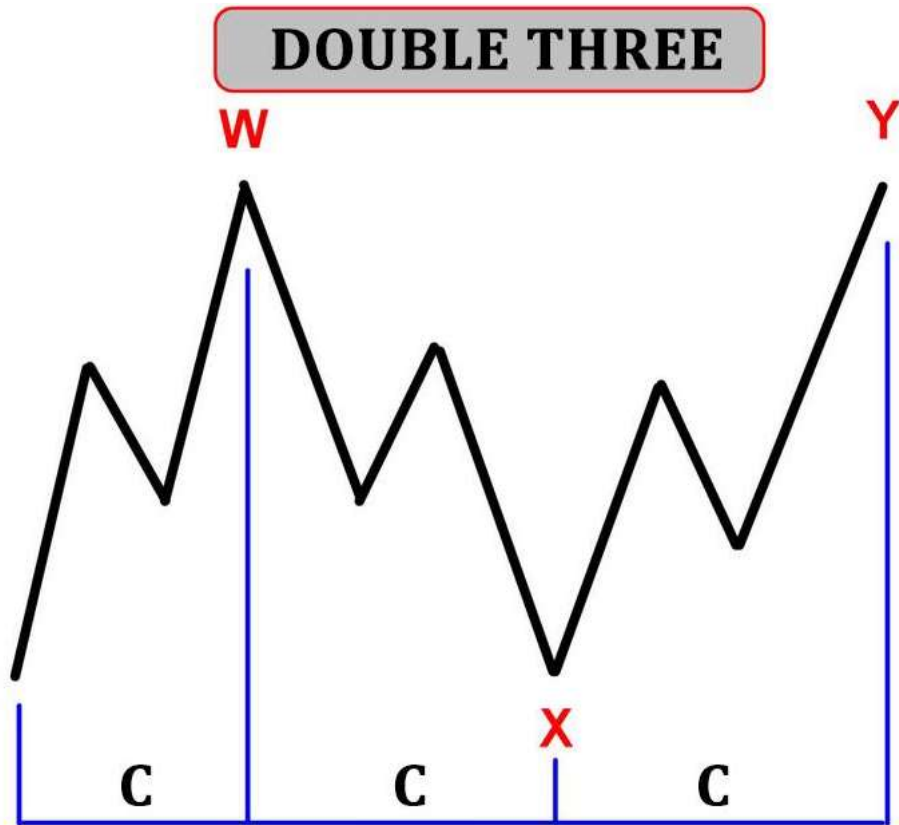


Imagen 46.

Como su nombre indica, un doble tres consta de dos estructuras de 3 ondas, conectadas entre sí por una onda de enlace correctiva. El término “tres” se refiere a una onda que se forma en un estilo correctivo. El primer tres se designa con la letra W, el segundo tres con la letra Y, y la onda de enlace que los conecta con la letra X. Como podemos ver, la marca coincide con la de un zigzag doble, pero no se deben confundir las dos ondas. Veamos las directrices para un doble tres.

**Directrices:**

1. Consta de 3 ondas.
2. La fórmula de onda es C-C-C.
3. La onda W no es un triángulo.

## **Pautas:**

1. Corrección no profunda (superficial).
2. Corrección prolongada.
3. Pendiente contraria a la tendencia.

## **Comentarios sobre las directrices y pautas:**

A pesar de que la marca del doble tres coincide con la marca del zigzag doble, estas dos ondas difieren notablemente en su naturaleza y propiedades. La principal diferencia es que un zigzag doble es una onda correctiva profunda y rápida, mientras que un doble tres es una corrección superficial y horizontal. El doble tres no suele retroceder más del 36% respecto a la tendencia anterior. Asimismo, las ondas W e Y en un zigzag doble son zigzags en sí mismas o sus combinaciones, mientras que las ondas W e Y de un doble tres pueden tomar la forma de cualquier modelo correctivo. La excepción es la onda W, que no puede ser un triángulo (hablaremos de los triángulos más adelante).

Un doble tres es una onda de reacción larga. En el mercado se observa la siguiente regularidad con respecto a las ondas de reacción (correctivas): cuanto menos profunda es la corrección en términos de magnitud, mayor es su duración. Por el contrario, cuanto más profunda es la corrección en términos de magnitud, menor es su tiempo de construcción. Esta propiedad se ilustra en la imagen 47.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

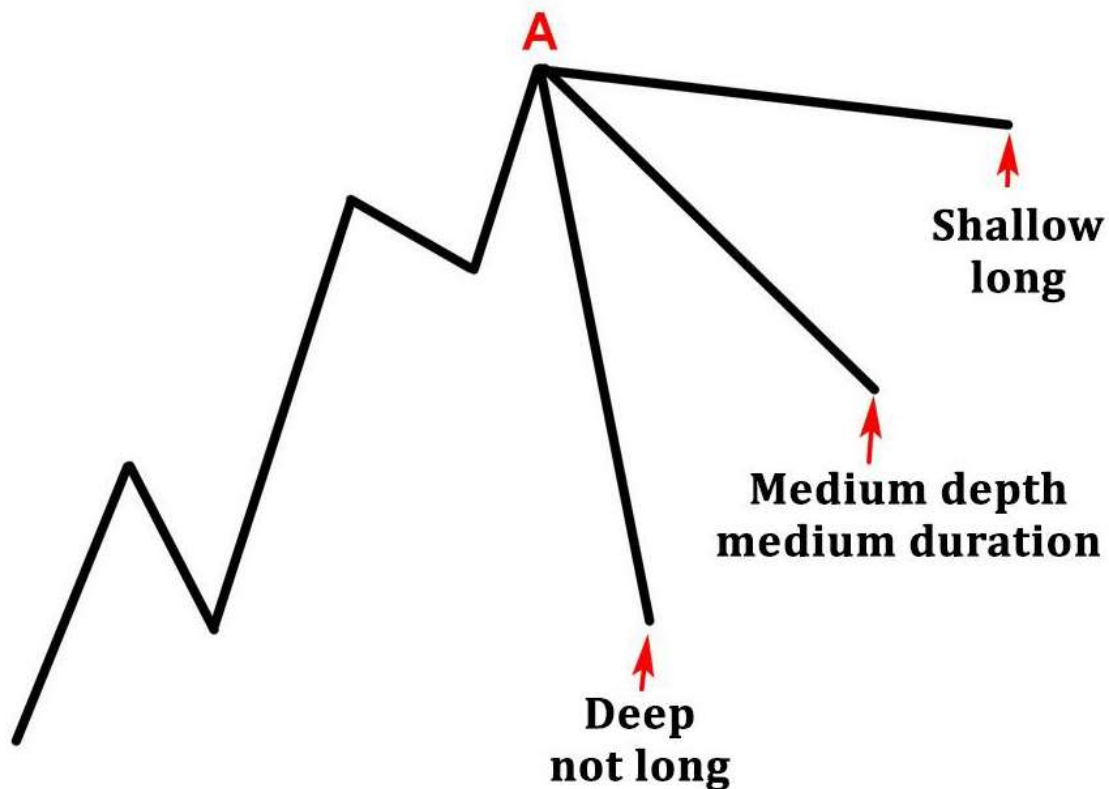


Imagen 47.

La imagen muestra una tendencia ascendente A, ante la cual se inicia el desarrollo de una onda de reacción. Aquí se muestran tres variantes de una corrección descendente. La primera onda, profunda en magnitud y corta en tiempo de construcción. La segunda onda tiene una profundidad media, por lo que la duración de su construcción también aumenta. Esta onda tiene una profundidad media y una duración media. La onda de reacción superior es muy superficial en profundidad, pero muy larga en cuanto a su tiempo de construcción.

Se recomienda utilizar esta propiedad en el trading para predecir el tamaño de una onda de reacción. Si observamos una corrección superficial formándose en el mercado, significa que podemos esperar que se forme durante un largo periodo. A la inversa, cuanto más rápido se corrija el mercado en una onda de reacción, más corta será esta onda en términos de tiempo de construcción y mayores serán los coeficientes de Fibonacci que alcanzará la onda de reacción.

Otra propiedad del doble tres que me gustaría analizar es su pendiente. Un doble tres suele tener una pendiente contraria a la tendencia anterior. Por ejemplo, si el mercado se movía en una dirección ascendente, y tras el final de esta tendencia comenzó el desarrollo de un doble

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

tres, entonces dicho doble tres tendrá una inclinación hacia abajo. Esta propiedad se muestra en la imagen 48.

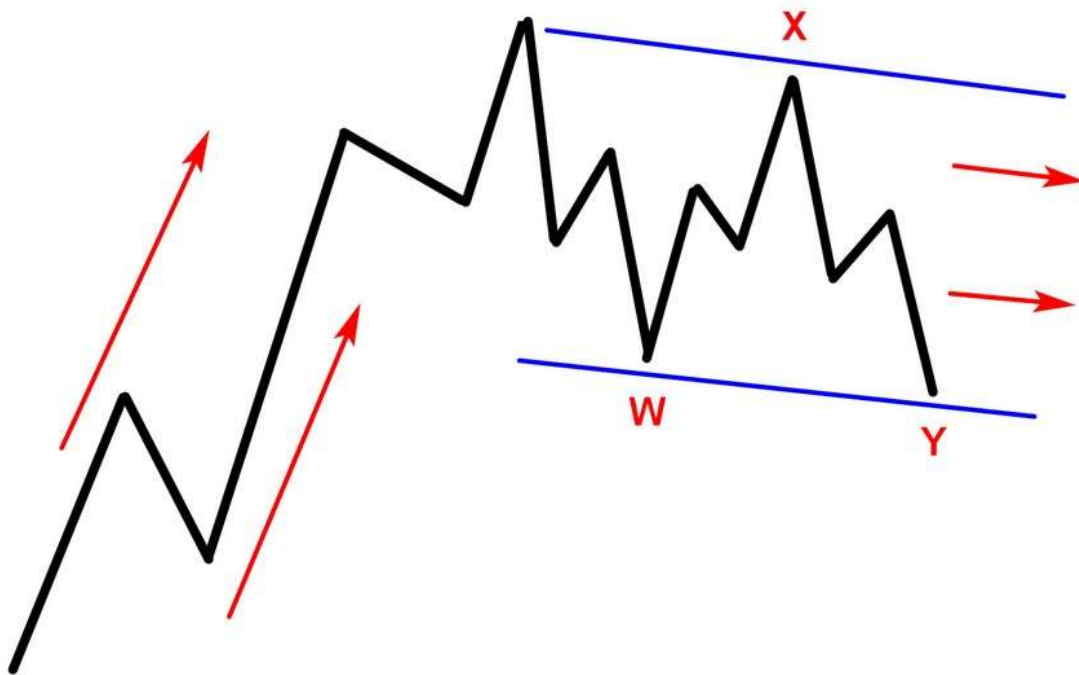


Imagen 48.

La pendiente de un doble tres se determina por la pendiente de las líneas trazadas a través de los puntos del modelo.

Si se forma un doble tres después de una tendencia descendente, suele tener una pendiente ascendente.

Hay que añadir que con mucha frecuencia se forman los dobles tres en lugar de los impulsos de la cuarta onda.

En cuanto al conjunto de directrices y pautas para el doble tres descendente, son similares a las directrices del modelo ascendente. Esquemáticamente, el doble tres descendente se muestra en la imagen 49.

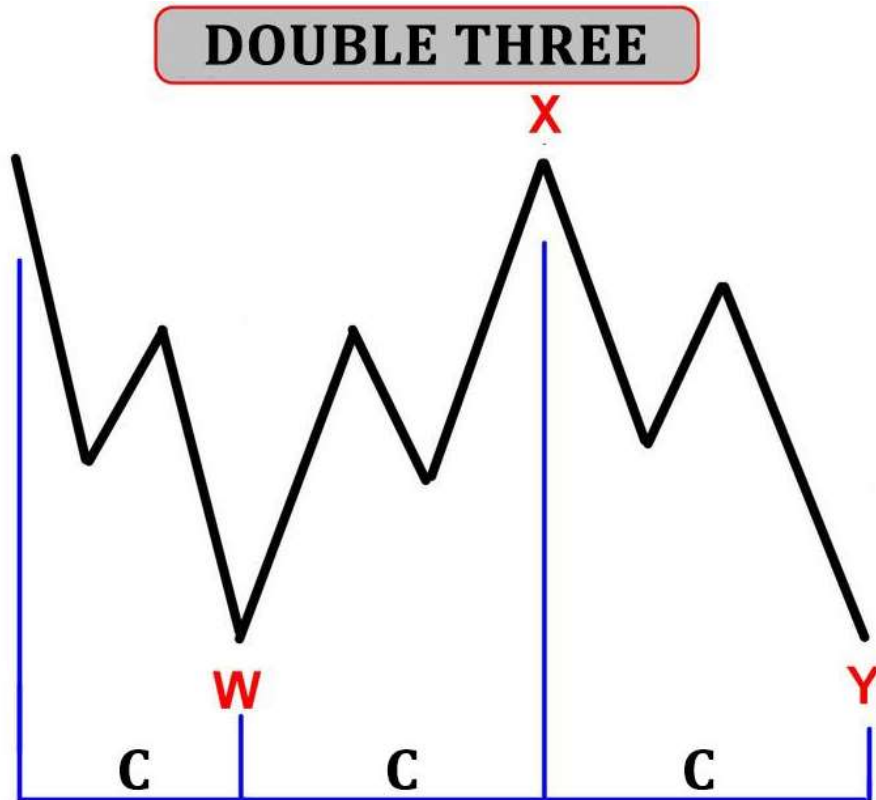


Imagen 49.

Este no es todo el conocimiento necesario para realizar un análisis de ondas del mercado Forex para hoy, mañana y todos los días subsiguientes. En la siguiente parte del material, pasaremos a evaluar el triple tres, otro modelo correctivo horizontal.

## Triple tres

La principal diferencia entre un triple tres y un doble tres es que un doble tres consta de tres subondas W-X-Y y un triple tres consta de cinco subondas W-X-Y-XX-Z.

Todas las subondas del triple tres se forman en un estilo correctivo y pueden tomar la forma de cualquier modelo de corrección, excepto en ocasiones especialmente especificadas. La imagen 50 muestra esquemáticamente un triple tres.

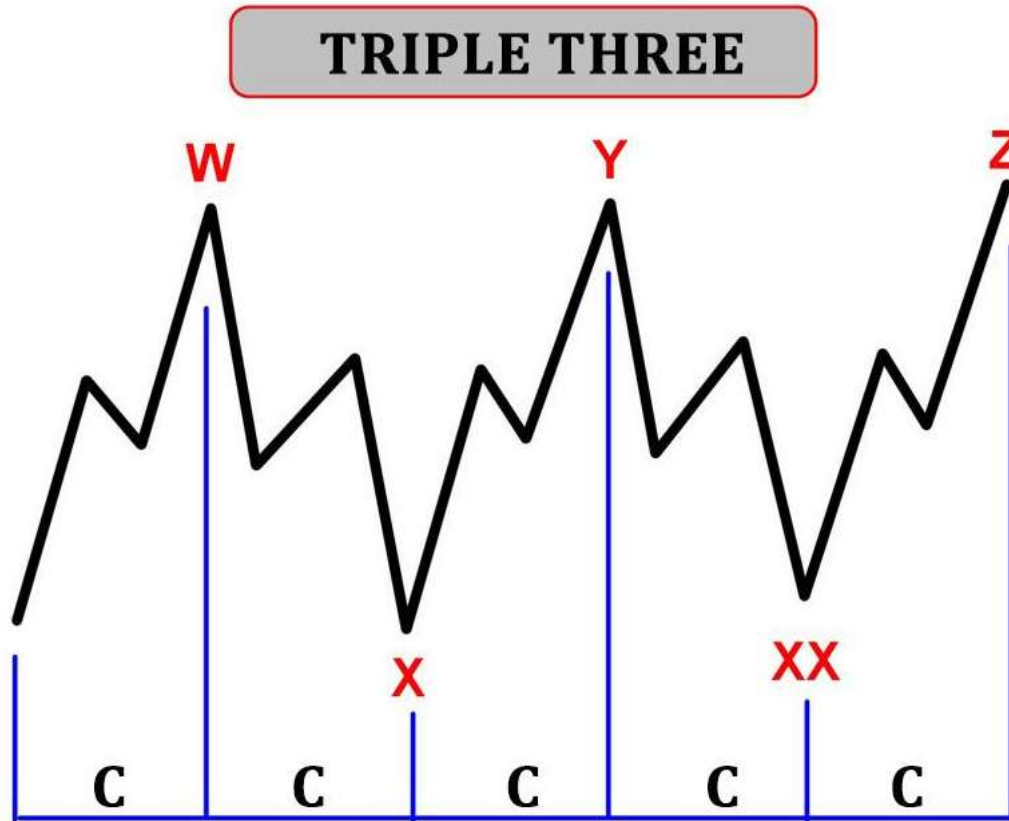


Imagen 50.

Podemos ver que esta onda consta de tres triplete: W, Y y Z, que se unen entre sí mediante las ondas de enlace correctivas X y XX. Escribamos las directrices y pautas para el triple tres.

### Directrices:

1. Consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es C-C-C-C-C.
3. Las ondas W, X, Y no son triángulos.

### Pautas:

1. Corrección no profunda.
2. Corrección a largo plazo.

3. Pendiente contraria a la tendencia.

El conjunto de directrices y pautas para el triple tres descendente, que se muestra en la imagen 51, es similar.

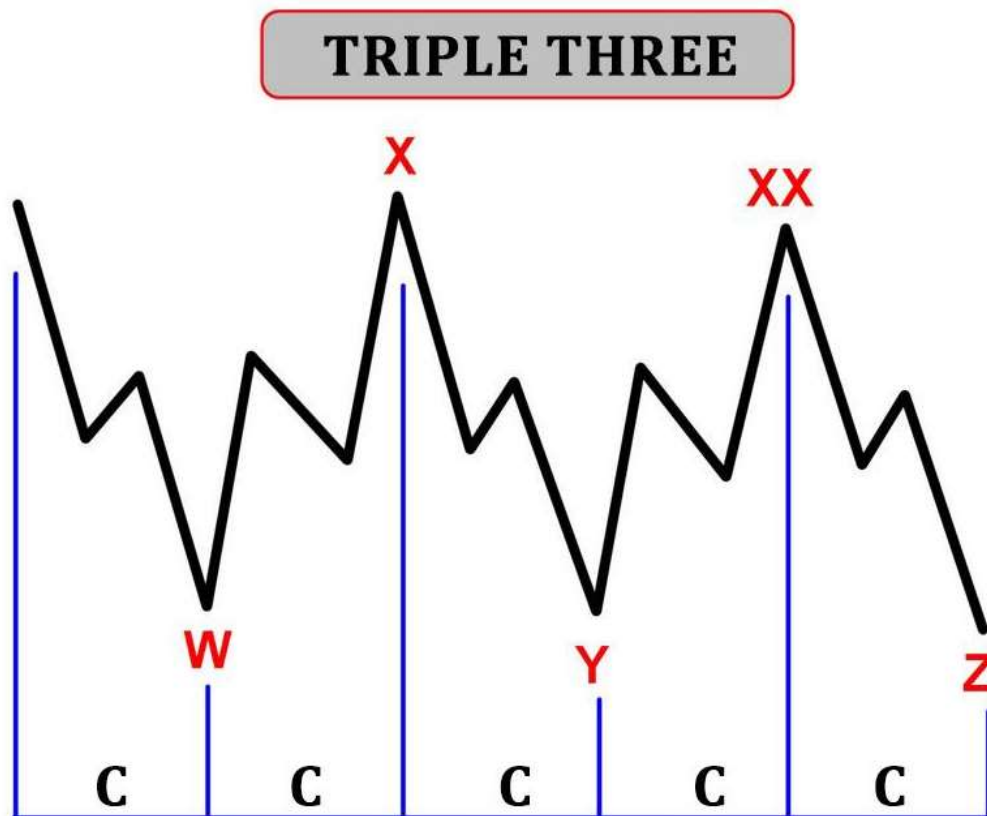


Imagen 51.

**Comentarios sobre las directrices y pautas:**

Las directrices y pautas para los dobles y triples tres son casi las mismas. Las únicas diferencias son el número de ondas y en que en un triple tres, las ondas W, X e Y no pueden ser triángulos. Pero esto también se debe al número de ondas, ya que los triángulos siempre aparecen en la posición de la última o penúltima onda en un modelo de nivel superior.

Un triple tres, al igual que un doble tres, suele ser una corrección superficial de la tendencia anterior y alcanza un valor de no más del 36% de la onda anterior.

Un triple tres suele ser una corrección larga. Es decir, la fuerza del mercado, al desarrollar esta onda, no se dirige hacia la profundidad, sino hacia una prolongada estructura lateral.

Además, el mercado comienza a formar un triple tres cuando se ha construido una corrección lateral, como un doble tres, pero no se alcanzó el valor requerido respecto a la duración de la corrección. El mercado aún tiene fuerza para construir una onda de reacción, por lo que comienza a formarse la tercera parte, y es así como aparece una estructura llamada triple tres.

La tercera pauta indica que el triple tres se inclina en dirección opuesta a la tendencia anterior. Es decir, si antes del triple tres vimos una dirección de tendencia ascendente, entonces es muy probable que el triple tres se forme con una pendiente descendente.

Si la tendencia fue a la baja, se formará un triple tres con una ligera pendiente ascendente. Es útil recordar esta propiedad del triple tres, ya que facilita la identificación de este modelo en el gráfico.

Añadiré que un triple tres suele tener una estructura interna muy compleja. Algunas partes del triple tres pueden a veces formarse como triples tres, por lo que complica bastante la operativa dentro de este modelo, ya que el mercado prácticamente no está limitado por normas definidas.

Por lo tanto, si identifica este patrón en el gráfico, es mejor mantenerse fuera del mercado hasta que finalice, o puede pasar a otros niveles de onda: dividir el triple tres en pequeñas tendencias separadas y operar dentro de ellas, o por el contrario, reducir la escala del gráfico para que el triple tres tome la forma de solo una pequeña corrección dentro de una tendencia mayor.

## Triángulo horizontal

Muchos conocen el aspecto de los triángulos por el análisis técnico convencional. Sin embargo, el análisis de ondas contiene una descripción mucho más detallada de cómo se organizan estas ondas y dónde pueden aparecer. Normalmente, la aparición de un triángulo es una buena oportunidad para operar, ya que este modelo se distingue fácilmente en el gráfico de precios y, tras su finalización, el mercado suele desplazarse rápidamente en la misma dirección en la que se movía antes de la aparición del triángulo. Esta propiedad es muy útil y se puede usar en el trading.

Todos los triángulos se componen de cinco subondas, designadas con las letras A, B, C, D y E. Existen diferentes tipos de estos modelos. Todos ellos difieren entre sí por la inclinación de las líneas de conformación. Por lo tanto, antes de comenzar a analizar qué triángulos se encuentran en el mercado, aprenderemos a dibujar líneas generadoras.

Para entender cómo se dibujan las líneas generadoras, dibujemos un triángulo compuesto por las ondas A-B-C-D-E (ver imagen 52) y tracemos líneas generadoras desde el inicio hasta

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

el final del modelo pasando por los vértices de las ondas A y C y por los vértices de las ondas B y D.

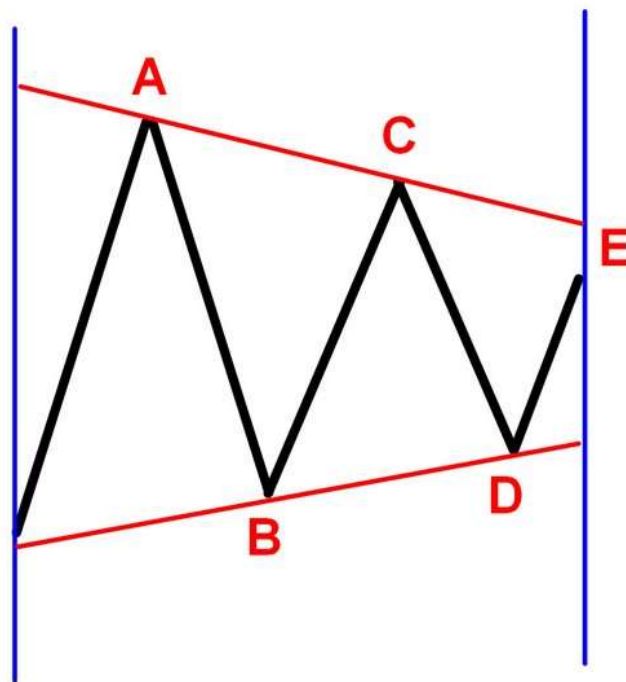


Imagen 52.

Este algoritmo se utiliza para trazar líneas generadoras en todos los tipos de triángulos.

Ahora que hemos aprendido a construir líneas generadoras, podemos clasificar los triángulos. Los triángulos pueden ser horizontales e inclinados. En esta parte del artículo, veremos los triángulos horizontales.

Los triángulos horizontales pueden ser convergentes (o contraídos) y divergentes (o expandidos). En los triángulos convergentes, las líneas que los forman, si se proyectan mentalmente hacia adelante, convergerán. Ilustremos esquemáticamente un triángulo horizontal convergente para mercados bajistas y alcistas en la imagen 53.

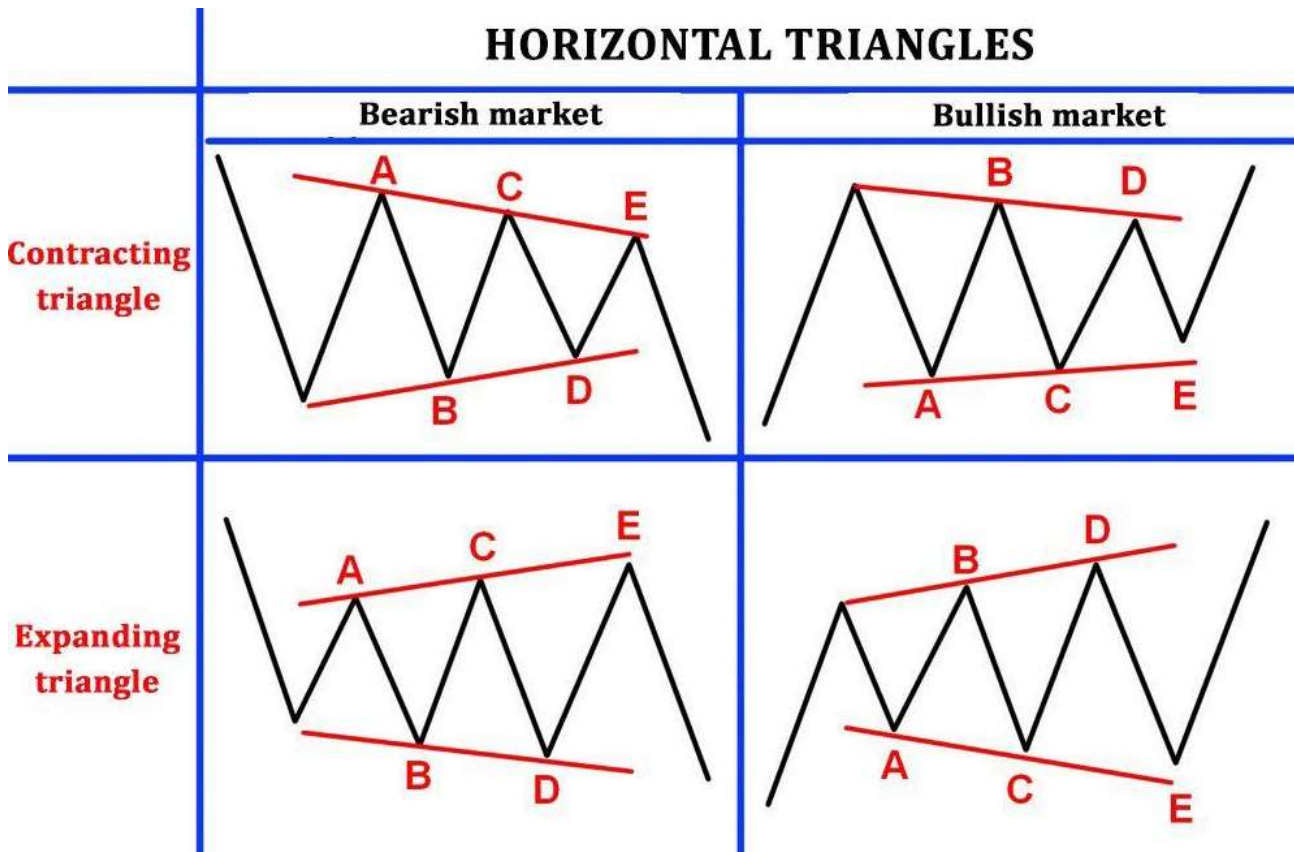


Imagen 53.

Vemos que la línea superior de este triángulo está inclinada hacia abajo, y la línea inferior está inclinada hacia arriba, estas líneas convergen, por lo que dicho triángulo se llama convergente.

La parte inferior de la imagen 53 muestra ejemplos de un triángulo horizontal divergente para un mercado alcista y un mercado bajista. Vemos que la línea superior de este triángulo se dirige hacia arriba, y la línea inferior apunta hacia abajo, es decir, las líneas se separan y miran en diferentes direcciones.

Un punto importante: una de las líneas que forman un triángulo convergente o divergente puede ser horizontal.

Ahora examinemos las directrices para los triángulos horizontales. Para empezar, analicemos el tipo de triángulo horizontal más popular: el triángulo horizontal convergente.

### Directrices para un triángulo horizontal convergente:

1. Consta de 5 ondas.

2. La fórmula de onda es C-C-C-C-C.
3. La onda B es de cualquier magnitud.
4. Onda C < onda B.
5. Onda D < onda C.
6. Onda E < onda D.
7. Puede estar en el lugar de la penúltima o la última onda en un modelo de nivel superior.

### **Pautas para un triángulo horizontal convergente:**

1. Corrección no profunda (superficial).
2. Corrección prolongada.

### **Comentarios sobre las directrices y pautas para un triángulo horizontal convergente:**

El triángulo horizontal convergente consta de 5 ondas, y todas ellas se forman en un estilo correctivo. Sin embargo, hay algunas observaciones con respecto a los tipos de estas ondas. Al menos 3 de las 5 ondas de un triángulo de este tipo son zigzags, es decir, modelos de ondas simples. Al menos una de las ondas del triángulo toma la forma de un modelo correctivo complejo, como un doble o triple tres.

La tercera directriz establece que la onda B puede ser de cualquier tamaño. Esto significa que la onda B puede ser mayor o menor que la onda A. Si la onda B es mayor que la onda A, dicho triángulo se denomina triángulo expansivo (running triangle). Las directrices 4, 5 y 6 son simples, indican los valores de las ondas entre sí.

En cuanto a la séptima directriz, según la cual un triángulo solo puede aparecer en la penúltima o última onda en un modelo de nivel superior, se puede descifrar del siguiente modo: un triángulo no puede aparecer en la posición de la onda 2 de un impulso, ya que esta onda no es la penúltima ni la última onda de un impulso, pero puede aparecer en la posición de la onda 4 de un impulso, ya que esta onda es la penúltima parte. Por analogía, podemos decir que un triángulo puede aparecer en la posición de la onda B en un zigzag, la onda B en un plano de onda, la onda X en un zigzag doble, o las ondas X e Y en un doble tres. También

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

puede estar en la posición de las ondas XX y Z en un triple tres o en la posición de las ondas D o E en un triángulo.

Se pueden hacer los siguientes comentarios sobre las pautas:

Un triángulo es siempre una corrección superficial de la tendencia anterior, y su valor raramente alcanza el 36% de la onda anterior según las líneas de Fibonacci. Dado que un triángulo es una corrección superficial, el mercado todavía tiene mucha fuerza y necesita ser aplicada en algún punto. Por lo tanto, esta fuerza del mercado se utiliza para construir una corrección larga, de modo que los triángulos son siempre ondas correctivas largas.

Veamos ahora las directrices para un triángulo horizontal divergente.

### **Directrices para un triángulo horizontal divergente:**

1. Consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es C-C-C-C-C.
3. La onda B es de cualquier magnitud.
4. Onda C > onda B.
5. Onda D > onda C.
6. Puede estar en el lugar de la penúltima onda o en la última onda en triples y triángulos.

### **Pautas para un triángulo horizontal divergente:**

1. Corrección no profunda (superficial).
2. Corrección prolongada.

Básicamente, las directrices para los triángulos horizontales convergentes y divergentes son similares. La principal diferencia radica en la magnitud relativa de las ondas entre sí, lo que se refleja en los puntos 3, 4 y 5. Por lo demás, las directrices, pautas y la posición de estos modelos son similares.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

## Triángulo inclinado

Este modelo fue descubierto muy recientemente según los criterios de la historia del análisis de ondas. Hace unos 10 años, especialistas rusos en análisis de ondas encontraron y publicaron este modelo en uno de los foros más populares. Posteriormente, Dmytro Voznyi, el autor del libro "Código de Elliott", publicó una serie de artículos sobre este modelo, luego de ello mantuvo correspondencia con Robert Prechter, uno de los especialistas más autorizados del mundo en análisis de ondas y autor del libro "Principio de las ondas de Elliott"). Prechter estuvo de acuerdo con el descubrimiento del nuevo modelo y se le dio un nombre. En inglés, el modelo se llama Skewed triangle, traducido al español "Triángulo inclinado".

Lo que distingue a un triángulo inclinado de un triángulo horizontal es que sus dos líneas están inclinadas hacia el mismo lado, ya sea hacia arriba o hacia abajo.

La imagen 54 muestra ejemplos de triángulos inclinados para mercados bajistas y alcistas.

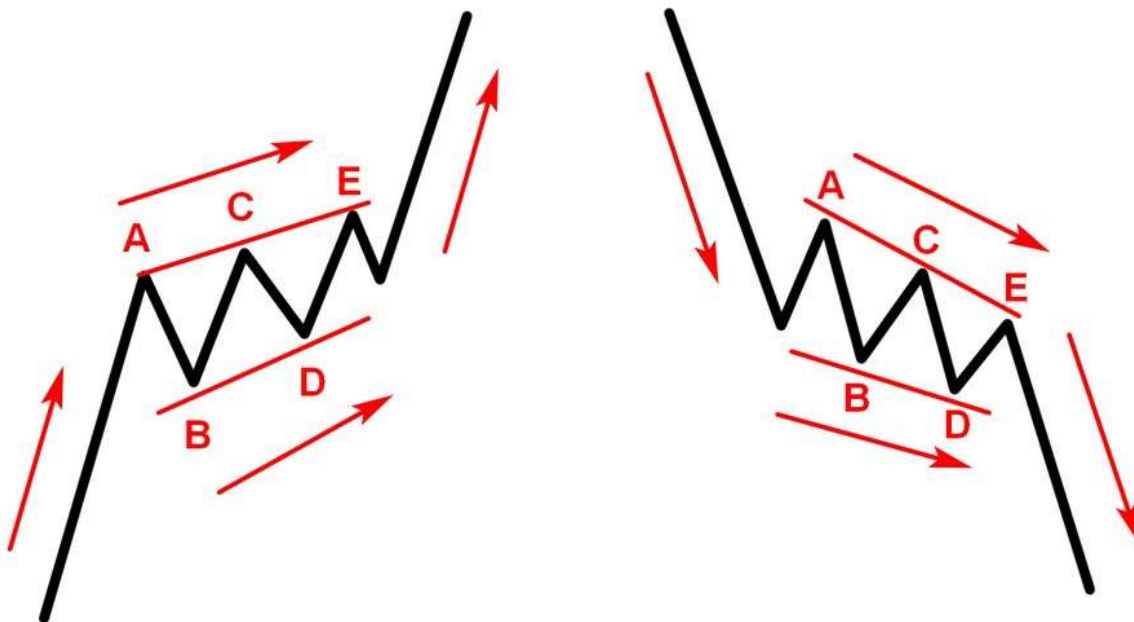


Imagen 54.

Prestemos atención a un punto muy importante: las líneas que forman un triángulo inclinado siempre tienen una inclinación en la dirección de la tendencia dominante. Nunca sucede que

la tendencia sea ascendente y las líneas formadoras miren hacia abajo, o viceversa, que la tendencia sea descendente y las líneas formadoras de un triángulo inclinado miren hacia arriba.

Para ilustrar lo anterior, veamos el siguiente ejemplo. Dibujemos un zigzag ascendente, cuya onda B toma la forma de una onda como esta, similar a un triángulo inclinado (ver imagen 55).

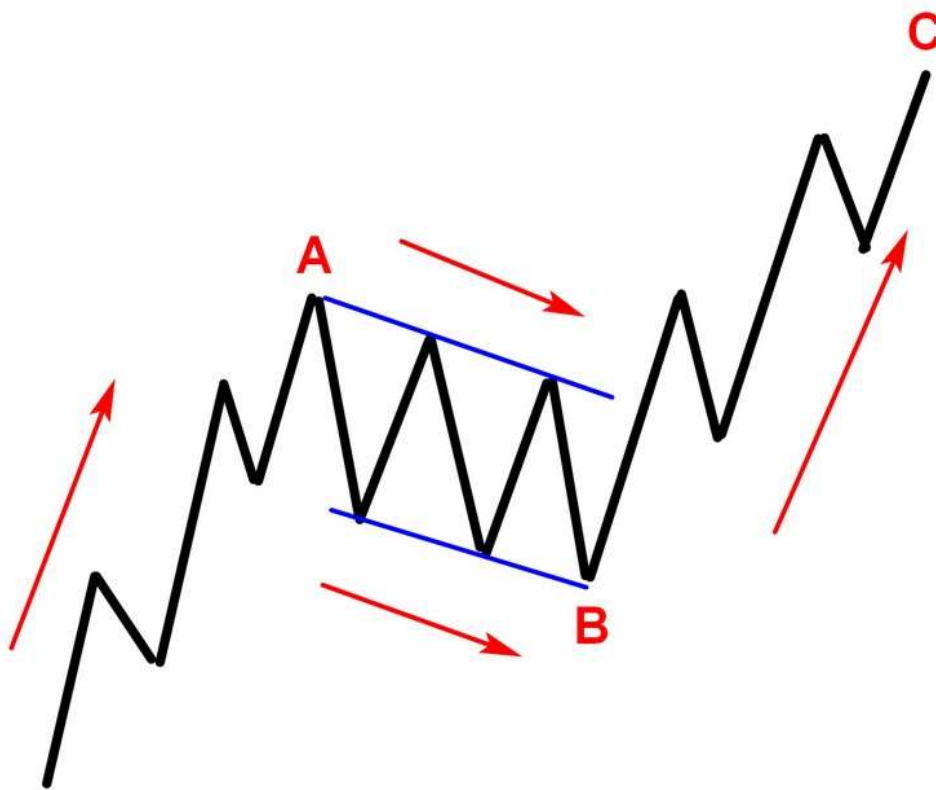


Imagen 55.

Vemos que la tendencia es ascendente y las líneas que forman el modelo correctivo se dirigen hacia abajo. Si señalamos este modelo como un triángulo A-B-C-D-E, sería un error. El modelo, que es una corrección lateral, consta de cinco subondas y tiene una inclinación contraria a la tendencia dominante, es un triple tres y se denota con las letras W-X-Y-XX-Z.

Es muy importante recordar todo lo anterior, ya que los inversores principiantes, y no solo los principiantes, cometen ese error y marcan las estructuras inclinadas con triángulos cuando esto no se puede hacer.

Ahora veamos la razón por qué aparecen los triángulos inclinados en el mercado. Esto suele ocurrir cuando las fuerzas ascendentes o descendentes tienen un gran potencial e impiden

que se desarrolle un triángulo horizontal regular, en cambio, inclinan el modelo en la dirección de la tendencia. Cuando se completa la construcción de dicho triángulo, el mercado avanza rápidamente en la misma dirección que antes de que apareciera el triángulo. Naturalmente, tal propiedad puede y debe utilizarse en la negociación.

Ahora veamos las directrices y pautas para los triángulos inclinados.

### **Directrices para triángulos inclinados:**

1. Consta de 5 ondas.
2. La fórmula de onda es C-C-C-C-C.
3. Onda C < onda B.
4. Onda D > onda C.
5. Onda E < onda D.
6. Las líneas generadoras siempre se inclinan en la dirección de la tendencia.
7. Puede estar en la posición de la penúltima onda en un modelo de nivel superior.

### **Comentarios sobre las directrices para triángulos inclinados:**

La principal diferencia entre un triángulo inclinado y un triángulo horizontal está en las proporciones relativas de las ondas entre sí, lo que se refleja en las directrices 3, 4 y 5. Además, en los triángulos inclinados, ambas líneas formadoras siempre apuntan en la misma dirección, a diferencia de los triángulos horizontales, y su inclinación siempre apunta hacia la tendencia dominante. Otra diferencia entre un triángulo inclinado y un triángulo horizontal es que este modelo solo puede aparecer en la posición de la penúltima onda del modelo del nivel superior, mientras que un triángulo horizontal suele aparecer también en la posición de la última onda en dobles/triples tres y triángulos.

Hasta la fecha, hemos visto los 3 tipos de ondas que se forman en el estilo motriz y los 7 tipos de ondas que se forman en el estilo correctivo. Ahora ya conoce las directrices para todos los modelos de onda que pueden ocurrir en el análisis de ondas de Forex.

## Proporciones relativas de las ondas según las líneas de Fibonacci

Como se mencionó en la parte 5 de este artículo, dedicada a la secuencia de Fibonacci, las líneas de Fibonacci derivadas de esta secuencia ayudan a predecir la magnitud de las ondas en el análisis de ondas en el mercado Forex. En esta parte se exponen las principales regularidades estadísticas que ayudarán a los operadores a predecir con mayor precisión los puntos de finalización de las ondas formadas.

Al pronosticar la magnitud de las ondas, es necesario basarse en su estructura interna, duración y tamaño.

Cualquier onda puede considerarse completamente finalizada solo cuando:

1. Está íntegramente compuesta por subondas del nivel de onda inferior conforme a las directrices del análisis de ondas.
2. La duración de su construcción debe ser visualmente proporcional a otras subondas en el modelo que se está formando y a su tamaño. Por ejemplo, si se forma la onda 2 de un impulso, no debe ser demasiado larga ni demasiado corta en relación con la onda 1. Cuanto más profunda es la corrección, más corta es su duración. Una comprensión completa de este punto se adquiere con la experiencia. Estudiar el gráfico del mercado y observar las proporciones de las ondas ayuda en la habilidad de hacer predicciones precisas.
3. El tamaño de la onda a menudo corresponde a los coeficientes de la secuencia de Fibonacci. Es por eso que las líneas de Fibonacci son una herramienta poderosa para predecir el tamaño de las ondas y determinar los niveles para colocar órdenes.

A continuación, veremos las principales proporciones de ondas entre sí según las líneas de Fibonacci.

### Ondas Motrices. Impulso

1. La onda 2 suele ser el 50%, 61,8%, 76,4% de la onda 1.
2. La onda 3 suele ser el 161,8%, 200%, 261,8%, 323,6%, 423,6% de la onda 1.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

3. La onda 4 suele ser el 14,6%, 23,6%, 38,2%, pero no más del 50% de la onda tres.
4. La onda cinco suele ser el 61,8%, 76,4%, 100%, 123,6%, 161,8% de la onda 1 y el 38,2%, 50%, 76,4%, 100% de la tercera onda.

### Ondas Motrices. Diagonal inicial

1. La onda 2 suele ser el 50%, 61,8%, 76,4% de la onda 1.
2. La onda 3 suele ser el 50%, 61,8%, 76,4%, 100%, 161,8% de la onda 1.
3. La onda 4 suele ser el 38,2%, 50%, 61,8%, 76,4% de la onda tres.
4. La onda cinco suele ser el 38,2%, 50%, 61,8% de la onda 1 si la onda tres < la onda 1 y el 76,4%, 100%, 161,8% de la onda 1 si la onda tres > la onda 1.
5. La onda 5 suele ser el 38,2%, 50%, 61,8% de la onda tres si la onda tres < la onda 1 y el 76,4%, 100%, 161,8% de la onda tres si la onda tres > la onda 1.

### Ondas Motrices. Diagonal final

1. La onda 2 suele ser el 50%, 61,8%, 76,4% de la onda 1.
2. La onda tres suele ser el 61,8%, 76,4%, 100%, 161,8% de la onda 1.
3. La onda 4 suele ser el 38,2%, 50%, 61,8%, 76,4% de la onda tres.
4. La onda 5 suele ser el 38,2%, 50%, 61,8% de la onda 1 si la onda tres < la onda 1 y el 76,4%, 100%, 161,8% de la onda 1 si la onda tres > la onda 1.
5. La onda cinco suele ser el 38,2%, 50%, 61,8% de la onda tres si la onda tres < la onda 1 y el 76,4%, 100%, 161,8% de la onda tres si la onda tres > la onda 1.

### Onda de reacción. Zigzag

1. La onda B suele ser el 50%, 61,8%, 76,4% de la onda A.

2. La onda C suele ser el 61,8%, 76,4%, 100%, 161,8%, 200% de la onda A.

## Onda de reacción. Plano de onda

1. Por lo general, la onda A es aproximadamente igual a la onda B.
2. La onda C suele ser el 76,4%, 100%, 161,8% de la onda B.

## Onda de reacción. Zigzag doble y triple

1. La onda Y suele ser el 61,8%, 76,4%, 100%, 161,8% de la onda W.
2. La onda Z suele ser el 61,8%, 76,4%, 100%, 161,8% de las ondas W e Y.
3. Las ondas X y XX suelen ser el 50%, 61,8%, 76,4% de las ondas W e Y.

## Onda de reacción. Doble y triple tres

Las ondas generalmente tienden a ser del mismo tamaño porque los dobles y triple tres son modelos laterales. Los tamaños aproximados de las ondas pueden deducirse de las líneas que forman el modelo.

## Onda de reacción. Triángulo horizontal convergente

Cada onda subsiguiente es el 61,8%, o el 76,4% de la anterior.

## Onda de reacción. Triángulo horizontal divergente

Cada onda subsiguiente es el 123,6%, o el 161,8% de la anterior.

## Onda de reacción. Triángulo inclinado

1. Las ondas B y D suelen ser el 123,6%, o el 161,8% de las ondas A y C, respectivamente.
2. Las ondas C y E suelen ser el 61,8%, o el 76,4% de las ondas B y D.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

## Algoritmo para determinar las ondas en el gráfico

Todo trader que practica el análisis de ondas se enfrenta a la tarea de identificar ondas. El algoritmo a continuación ayudará con esto.

Al identificar la clase de onda, elija siempre la opción más sencilla. Esto significa que si la onda se puede marcar como un zigzag o un zigzag doble, se debe seleccionar un zigzag de estas dos opciones. Los principiantes a menudo dibujan estructuras de onda muy complejas, en tal situación es muy difícil elaborar un pronóstico correcto y operar rentablemente. Siempre hay que buscar la máxima simplicidad. Lo principal es que se sigan todas las directrices y pautas del análisis de ondas. Si se esfuerza por simplificar el gráfico, pero se violan algunas directrices debido a esto, entonces significa que ha "llegado al límite" y no puede simplificar más. Siempre debe encontrar la opción más simple, armoniosa y proporcional posible, y que cumpla con todas las directrices y pautas.

Todas las ondas del gráfico pueden dividirse en dos tipos:

- Tendencias
- Laterales u horizontales

Si observa que se desarrolla una onda tendencial, es decir, que el mercado está subiendo o bajando rápidamente, entonces se puede concluir que se está formando un impulso, un zigzag o un zigzag doble.

Si se forma una onda lateral, significa que se forma un plano de onda, un doble o triple tres, o un triángulo.

Tras haber identificado la onda como lateral o tendencial, basta con seleccionar la opción de marcado más sencilla.

La Imagen 56 muestra la clasificación de las ondas en función de su dirección de desarrollo (tendencia o plana) y según su complejidad creciente (de más simple a más compleja). Además, las ondas están presentadas en orden creciente de complejidad.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

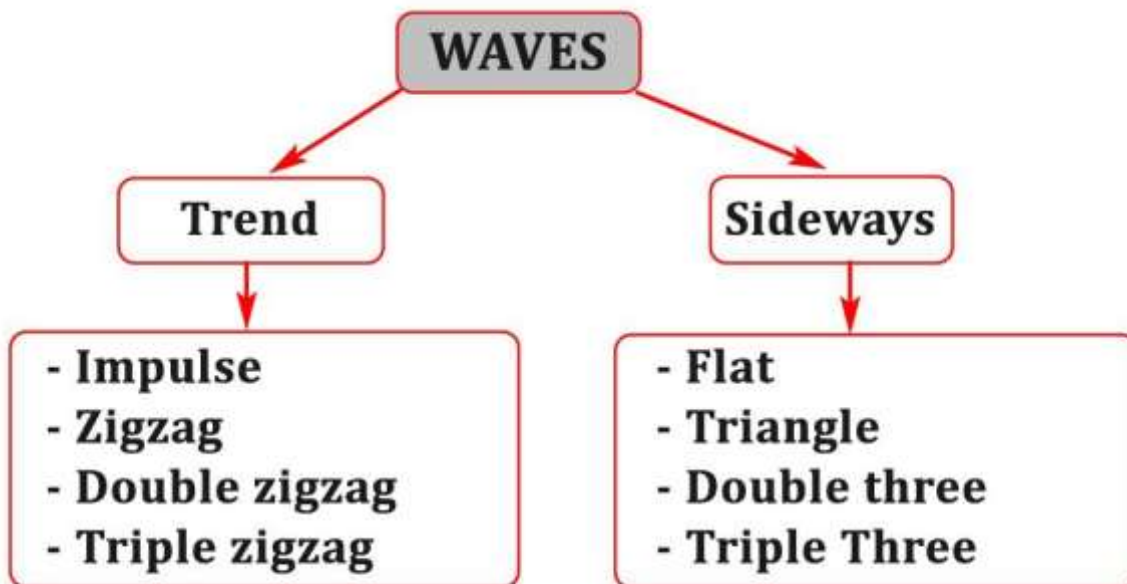


Imagen 56.

Ahora veamos dos ejemplos de uso de este esquema.

### Ejemplo 1

Supongamos que vemos el desarrollo de un tramo de tendencia. Primero, al observar la parte izquierda del gráfico, vemos que, lo más probable es que se forme un impulso, un zigzag o un zigzag doble o triple.

Verificamos inicialmente si nuestra onda puede identificarse como un impulso. Si no es el caso, evaluamos si se trata de un zigzag. Si no es así, comprobamos si podría ser un zigzag doble. Supongamos que lo es. Significa que hemos encontrado la opción correcta.

### Ejemplo 2

Observamos el desarrollo del tramo lateral, por lo que podemos concluir que se está formando un plano, un triángulo o un doble o triple tres. Primero, verificamos la variante con un plano, si la onda no se puede identificar como un plano, intentemos identificarla como un triángulo. Supongamos que en nuestro ejemplo, la variante con un triángulo convergente es

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

adecuada. Entonces no hace falta seguir buscando, ya que hemos encontrado la opción correcta.

Naturalmente, este esquema es algo simplificado, en la práctica, todo es mucho más complicado y, además, con frecuencia deben considerarse opciones alternativas. Si el análisis de ondas es sencillo o no, eso lo decidirá usted. Sin embargo, es imposible dominar la parte práctica del análisis de ondas de Forex y aprender a identificar fácilmente las ondas en el gráfico solo con la teoría, las pautas e instrucciones. A continuación, veremos recomendaciones para estudiar la parte práctica del análisis de ondas de Elliott.

## Recomendaciones para estudiar la parte práctica del análisis de ondas

He instruido a varias decenas de estudiantes el análisis de ondas de Elliott y ahora tengo cierta experiencia y visión de cómo debe ser el proceso de aprendizaje.

Para dominar la parte teórica, es imprescindible memorizar y comprender todas las disposiciones. Para ello, pueden utilizarse artículos, cursos en vídeo y libros sobre el análisis de ondas.

Sin embargo, a menudo las personas que han visto videos de capacitación y estudiado las directrices tienen dificultades para identificar las ondas cuando observan el mercado. Una persona se enfrenta a una especie de barrera que podría describirse así: "conozco las reglas, pero cuando miro el mercado, me bloqueo".

La forma más fácil y rápida de dominar la parte práctica del análisis de ondas es ponerse en contacto con un experto en el tema. Si necesita mi ayuda, escríbame en los comentarios.

Cuando haya desarrollado una cierta habilidad práctica para identificar ondas, lo mejor es pasar a otro formato de trabajo. Usted mismo identifica las ondas en los tramos del gráfico que le ha propuesto su profesor. Al hacerlo, piense activamente, consulte las directrices, trate de encontrar la opción más sencilla y correcta, en otras palabras, forme nuevas conexiones neuronales en su cerebro. Luego, es muy importante que su profesor revise el trabajo realizado, para que le indique qué tramos identificó correctamente y dónde están sus errores. Asimismo, su profesor debe explicarle directamente por qué su identificación de ondas es errónea (por violación de directrices, pautas o proporciones entre ondas), o debe guiarlo a comprender mediante preguntas sugerentes.

Por supuesto, espero sinceramente que mi trabajo le ayude a dominar los fundamentos, comprender el análisis de ondas y hacer pronósticos por sí mismo.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

## Trading usando la teoría de ondas de Elliott

A continuación, me gustaría dar un ejemplo de operativa utilizando la teoría de ondas de Elliott. Cabe señalar que se puede aplicar en diferentes mercados: Forex, criptomonedas (como Bitcoin) y mercado de valores, todos ellos se adaptan bien a las ondas de Elliot. Para empezar, analizamos el gráfico del mercado utilizando la teoría de ondas. El gráfico a continuación muestra claramente que el mercado está formando un zigzag descendente [A]-[B]-[C], en el que se han completado las subondas [A] y [B]. La onda [B] ha tomado la forma de un zigzag, cuya estructura es fácil de interpretar, por lo que la probabilidad de que ya haya comenzado el desarrollo de la onda impulsiva descendente [C] es bastante alta.

Si nuestra comprensión del mercado es correcta, entonces ahora se está formando un impulso bajista (1), marcado con el número azul. Por consiguiente, tras completarse la onda (1), veremos el fin del recorrido y un patrón ascendente de tres ondas (2), que retrocederá hasta una profundidad donde el nivel de corrección oscilará entre el 50% y el 76,4% del impulso (1). Por lo tanto, si realmente vemos un impulso alcista en la corrección (2), entonces sería recomendable colocar una orden pendiente de venta (sell limit) al 50% de la onda impulsiva (1). Incluso se puede colocar una orden justo por debajo del nivel especificado para protegerse si el precio alcanza exactamente este nivel. Después de eso, veremos la continuación de la tendencia en el impulso descendente (3). Cabe señalar que la onda (3) a menudo representa una tendencia importante.



A continuación, vemos la siguiente imagen en el gráfico:



Nuestra suposición se confirma, por lo que actuamos conforme al plan de negociación descrito anteriormente. En el nivel en el que el valor de la onda prevista (2) es el 50% de la onda (1), colocamos una orden de venta sell limit. El stop loss se puede colocar en el nivel del inicio de la onda (1). El take profit se define con las líneas de Fibonacci, utilizando como base el impulso descendente [A]. Hablaremos de ello más adelante.



En el gráfico anterior puede verse que el mercado se mueve de acuerdo con nuestras expectativas, formando el impulso [C]. Abrimos una operación de venta en el nivel 1.2114, ya

que la onda (2) retrocedió exactamente un 50% de la onda (1) según los niveles de Fibonacci. Este tipo de entrada puede llamarse “de alta precisión”.



A menudo, en los zigzags, las ondas [A] y [C] tienden a igualarse. No obstante, en esta situación vemos que apenas se está formando la onda tres, y a medida que se desarrolla, el valor de la onda impulsiva [C] ya representa el 100% de la onda [A]. De esto se deduce lógicamente que todo el impulso [C] será mayor que el impulso [A] y, durante su desarrollo, alcanzará al menos el nivel del 123,6% de Fibonacci, es decir, como mínimo hasta el siguiente coeficiente. En este sentido, colocamos el take profit, como se muestra en el gráfico, en el nivel de 123,6%.

Ahora veamos cómo terminó toda esta situación y qué modelo se formó finalmente en el mercado.



Podemos ver que el mercado se desarrolló exactamente según lo planeado, completando la formación del zigzag descendente [A]-[B]-[C] mediante la onda impulsiva [C], cuyo desarrollo anticipamos correctamente, obteniendo así una ganancia legítima. Se abrió una operación de venta en el nivel de la línea verde superior y se cerró en el nivel de la línea verde inferior. En consecuencia, obtuvimos una buena ganancia, cuyo valor se puede ver en el gráfico. (Inscripción Profit).

## Estrategia de trading con ondas de Elliot

Hay dos estrategias principales basadas en las ondas de Elliott: reversión y tendencia.

La primera estrategia consiste en detectar las reversiones y se denomina "reversión".

Es decir, se realiza una previsión previa y se determinan los puntos donde es posible una reversión del mercado. En este contexto, su escala realmente no importa, ya que las operaciones pueden ser tanto a corto como a largo plazo. Por lo tanto, si determinamos que una onda ha finalizado totalmente o está por finalizar, abrimos una orden con el objetivo de obtener ganancias de los futuros movimientos de precios, en contra de la tendencia anterior.

La segunda estrategia consiste en detectar tendencias y operar en función de ellas y se denomina "tendencia". Por ejemplo, hemos determinado que una de las ondas impulsivas más potentes y rápidas del mercado, la onda tres, ha comenzado a desarrollarse. Cuando se haya confirmado el escenario, se puede abrir una operación siguiendo la tendencia.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Hay especialistas que trabajan con la primera estrategia y otros que trabajan con la segunda. En la práctica, los analistas de ondas combinan ambas estrategias, actuando según la situación del mercado.

## Ondas de Elliott en el trading diario

Las ondas de Elliott funcionan perfectamente dentro del día en períodos de tiempo cortos. Lo más habitual es que los traders utilicen marcos temporales de 5 a 30 minutos para analizar el gráfico cuando operan intradía. Al operar de este modo, debe tener en cuenta que los marcos de tiempo de minutos pueden formar ondas muy complejas y distorsionadas. Por lo tanto, la identificación de ondas en timeframes inferiores a M5 requiere una amplia experiencia por parte del analista de ondas. Por lo demás, el trading intradía no tiene grandes diferencias con la negociación a mediano y largo plazo.

## Previsiones basadas en patrones de ondas

Según las estadísticas, las ondas impulsivas son las más comunes en el mercado. Dado que las ondas impulsivas son las más rápidas y potentes de todas las que contempla la teoría de las ondas de Elliott, operar dentro de los impulsos y "atraparlos" es la forma más eficiente de obtener ganancias al operar.

La siguiente onda más frecuente en el mercado es un zigzag. También es útil para operar, pero tiene sus propias características, ya que pertenece a una onda de tipo correctivo. Por eso, operar dentro de un zigzag tiende a ser más difícil que dentro de un impulso. Sin embargo, muchos traders utilizan este patrón para obtener beneficios.

Otros tipos de ondas también son adecuadas para obtener ganancias, pero es mejor que las utilicen los operadores más experimentados.

Diariamente escribo análisis sobre criptomonedas usando las ondas de Elliott, y mi colega Alex Geuta hace pronósticos semanales sobre los principales pares de divisas.

## Indicadores de ondas de Elliott

Para trazar correctamente las ondas de Elliott en el gráfico, es necesario conocer las directrices y pautas del análisis de ondas, así como saber aplicarlas al gráfico real del mercado. Algunos operadores emplean diversos indicadores para confirmar la exactitud del mercado de ondas.

**Escribió**

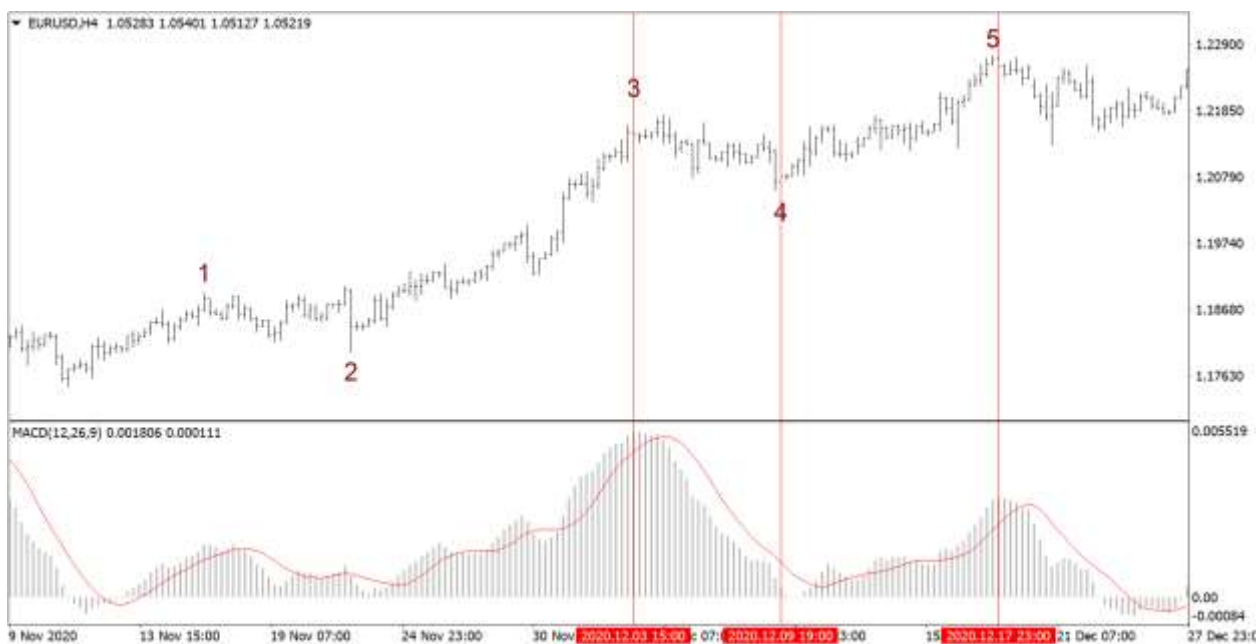
Roman Onegin

Analista independiente y trader

## Indicador MACD

Este indicador es muy popular entre los operadores de todo el mundo, suele emplearse en el análisis técnico clásico. Sin embargo, los analistas de ondas han aprendido a usar este indicador para confirmar el mercado de ondas. Por ejemplo, Bill Williams sugiere utilizar el MACD con parámetros definidos como una herramienta complementaria para identificar ondas.

El MACD puede ayudar a determinar el final de la onda de impulso 3. Esto se debe a que en la tercera onda solemos ver la parte más fuerte de la tendencia, ya que el movimiento en esta onda es el más rápido. Es por eso que los valores extremos del indicador MACD suelen coincidir con el punto final de la onda tres.



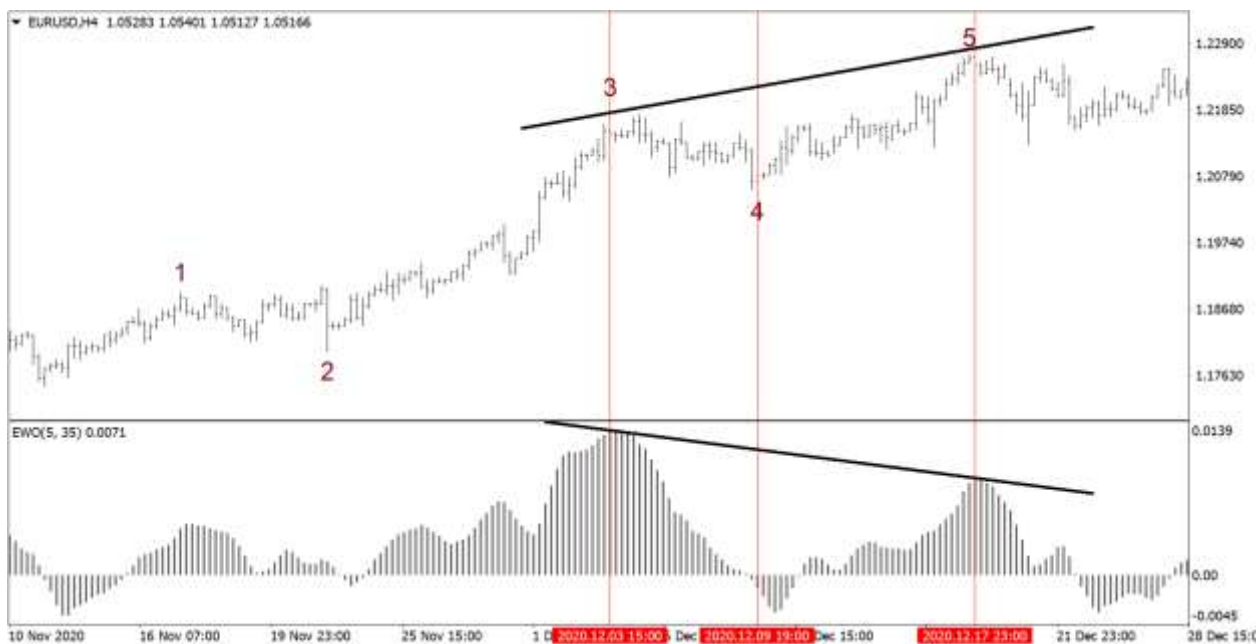
En la imagen de arriba, vemos que el valor máximo del indicador MACD coincide con el punto máximo formado por la onda de impulso 3.

Luego, las barras del indicador cayeron a 0 al final de la onda 4. Esto lo indica la línea vertical roja media.

Otro punto interesante se observa en el nivel de la línea vertical derecha. En este punto, el precio sube más en la quinta onda, formando un nuevo máximo, mientras que las barras del indicador MACD también muestran un máximo, pero ya local, más bajo de lo que era al final del impulso 3. Por lo tanto, el indicador MACD puede ayudar a identificar el final de las ondas 3, 4 y 5 en el impulso.

## Indicador Elliott Wave Oscillator

Este es otro indicador que puede ayudar a identificar las ondas, aunque en esencia es una versión especial del indicador MACD. Es decir, es el mismo MACD, pero con parámetros específicos. Además, en el Elliott Wave Oscillator se elimina la línea de señal. Sabemos que el histograma de MACD es el resultado de la diferencia entre dos medias móviles con distintos parámetros. Elliott wave oscillator utiliza medias móviles con parámetros de 5 y 35.



En la imagen, se puede ver que este indicador es muy similar al MACD, y en esencia lo es. La única diferencia es que no se pueden cambiar los parámetros de cálculo de las medias móviles, que siempre son 5 y 35. Estos valores se consideran los más óptimos para confirmar el mercado.

Aquí solo podemos agregar que el patrón de cinco ondas termina con una divergencia, que se muestra de forma esquemática en el gráfico con líneas negras. Sin embargo, las características técnicas del uso de este indicador son exactamente las mismas que las del MACD.

Anteriormente se han analizado los indicadores que son tradicionalmente utilizados por los traders para confirmar la correcta identificación de las ondas en el gráfico. También se han hecho muchos intentos para crear indicadores que puedan dibujar ondas en el gráfico por sí mismos. Sin embargo, no he encontrado ningún indicador que pueda trazar ondas en el gráfico por sí mismo teniendo en cuenta todas las directrices y pautas del análisis de ondas, por lo que no recomendaría el uso de este tipo de programas. Sin embargo, emplear los

indicadores de análisis técnico estándar como ayuda para identificar ondas, como se muestra arriba, es una buena idea.

## Indicador Elliott Wave Prophet

Elliott Wave Prophet está diseñado para facilitar el análisis de ondas y, como aseguran sus autores, es capaz de predecir futuros movimientos de precios hasta cierto punto en función de las ondas ya formadas. He estudiado este indicador y, en mi opinión, no resulta útil en el trading, sino por el contrario, puede generar confusión.

## Indicador WATL

El indicador Watl identifica máximos y mínimos, al igual que los fractales regulares, y dibuja líneas de tendencia. Ninguno de estos está relacionado con el análisis de ondas, por lo que no puedo recomendar su uso.

## Cómo leer los gráficos de ondas de Elliott

El correcto análisis de los gráficos de ondas de Elliott requiere aprender a identificar y marcar apropiadamente las ondas en el gráfico.

Si tenemos que determinar qué onda se está formando actualmente, debemos marcar las ondas en el gráfico. Para ello, puede utilizar la siguiente guía paso a paso:

1. Se recomienda comenzar a etiquetar desde el período de tiempo más largo disponible. Es mejor estudiar todos los datos históricos disponibles y determinar qué patrón se está formando actualmente según el análisis de ondas y en qué medida se ha completado.
2. Identifique el tipo más grande y etiquételo con letras o números de un nivel de onda específico. Se debe dar preferencia a los niveles de onda más altos, por ejemplo, ciclo o superciclo.
3. Pasamos a un marco de tiempo más corto y etiquetamos las subondas del patrón superior con nuevas letras o números del grado de onda un nivel menos.
4. De la misma manera, bajamos al marco de tiempo que necesitamos, por ejemplo, un marco de tiempo de cuatro horas o una hora. En este punto, comprenderemos el

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

panorama completo de lo que se está formando en el gráfico y podremos elaborar un pronóstico basado en la definición de la onda actual.

## Consejos clave sobre el uso de las ondas de Elliott

Estos son algunos consejos clave a seguir al utilizar las ondas de Elliott para el análisis y la operativa:

- Empiece a etiquetar las ondas con el marco temporal más largo disponible.
- Elija la opción de etiquetado más sencilla.
- Asegúrese de que se cumplan todas las directrices y pautas del análisis de ondas. Si no se cumple alguna directriz, es posible que la estructura de la onda se haya definido incorrectamente.
- Por lo general, las ondas tienden a concluir en niveles extremos del gráfico. Los truncamientos sí ocurren, pero son relativamente poco comunes.
- Siga el orden de etiquetado y la secuencia de grados de onda. El orden en las etiquetas refleja claridad mental y favorece una operativa rentable.

## Glosario de terminología de las ondas de Elliott

Término	Definición
Análisis de ondas de Elliott	Es un método popular de análisis de los mercados financieros. El análisis de ondas fue desarrollado por el financiero estadounidense <b>Elliott</b> . En 1938, después de 9 años de investigación continua de los mercados financieros, publicó el primer libro sobre análisis de ondas, " <i>The Wave Principle</i> ". La esencia del método es la siguiente: el mercado está formado por una multitud de participantes que interactúan entre sí. Elliott notó que la multitud se comporta de manera predecible y forma las mismas estructuras de precios o, en otras palabras, ondas en el gráfico de precios. Describió y clasificó todos los tipos de ondas que se producen en el mercado. Conociendo los tipos de ondas, se puede reconocer la onda que se forma en el mercado, hacer un pronóstico y entrar en una operación rentable.
Onda	Esta es la sección del movimiento del precio de un cambio de dirección a otro.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Onda activa	Esta es una onda que se desarrolla en la misma dirección que la onda de un nivel superior.
Onda opuesta	Esta es una onda que se dirige contra la onda de un nivel superior.
Estilo móvil	Las ondas del estilo móvil siempre constan de cinco partes.
Estilo correctivo	Las ondas de estilo correctivo constan de 3 ondas o de varias partes de tres ondas, por ejemplo, dos o tres partes unidas por una onda de enlace.
Impulso	El impulso es el tipo de onda más popular y frecuente en el mercado. Cualquier modelo correctivo complejo, tras un examen más detallado, puede dividirse en impulsos, es decir, un impulso es un bloque elemental. Al juntar dichos bloques en varias combinaciones, es posible construir ondas de cualquier grado de complejidad. Toda onda correctiva, incluso la más compleja, puede descomponerse finalmente en impulsos elementales.
Diagonal inicial (cuña)	Una figura de análisis de onda formado en un gráfico de precios, que suele ser un presagio de un movimiento poderoso y aparece siempre en lugar de la onda 1 de un impulso o de la onda A de un zigzag.
Truncamiento	En el contexto de un impulso, la quinta onda no tiene límite en su desarrollo. Puede no alcanzar el final de la onda tres (en cuyo escenario se la denomina truncada) o superar el final de la tercera onda.
Diagonal final	Si encuentra una diagonal final en el mercado, significa que se acerca una contra tendencia, por lo que se puede concluir que la tendencia anterior terminará pronto y comenzará el desarrollo de un ciclo correctivo o una nueva tendencia en la dirección opuesta.
Zigzag	Un zigzag es el segundo modelo más frecuente en el gráfico después del impulso. Casi todas las ondas correctivas pueden dividirse en zigzags, y estos se pueden descomponer en impulsos. Un zigzag consta de tres subondas, que se etiquetan con letras.
Corrección profunda	Se trata de una corrección que supera el 50% de la onda anterior.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Corrección menor	Se trata de una corrección que es inferior al 50% de la onda anterior.
Plano de onda	Un plano de onda, como un zigzag, es un modelo de onda simple que consta de solo tres subondas.
Plano de onda estándar	Este es un plano donde todas las ondas son aproximadamente iguales en magnitud.
Plano de onda en expansión	Se trata de una figura en la que cada onda subsiguiente es mayor que la anterior. Dicho modelo se da cuando la fuerza de los alcistas y los bajistas está equilibrada y tiran del precio hacia arriba y hacia abajo. Al mismo tiempo, la volatilidad se incrementa, lo que se traduce en ondas de mayor magnitud en el mercado.
Plano de onda desplazado	En este plano, la onda B es mayor que la onda A y la onda C es menor que la onda B, por lo que se obtiene un modelo desplazado. Por lo general, este modelo se forma cuando los alcistas o los bajistas son fuertes en el mercado y no permiten que la onda se forme lateralmente, sino que la desplazan durante la construcción.
Zigzag doble	Un zigzag doble consiste en dos zigzags conectados por una onda de enlace. El primer zigzag se denota con la letra W, el segundo zigzag se denota con la letra Y, y están conectados por la onda de enlace X.
Zigzag triple	Un zigzag triple consta de tres zigzags conectados por ondas de enlace.
Doble tres	Un doble tres consta de dos estructuras de 3 ondas, conectadas por una onda de enlace correctiva. El término "tres" se refiere a una onda que se forma en un estilo correctivo. El primer tres se denota con la letra W, el segundo tres con la letra Y, y la onda de enlace que los conecta con la letra X. Un doble tres es una corrección superficial y horizontal.
Triple tres	La principal diferencia entre un triple tres y un doble tres es que un doble tres consta de tres subondas W-X-Y y un triple tres consta de cinco subondas W-X-Y-XX-Z.
Triángulo horizontal	Todos los triángulos se componen de cinco subondas, designadas con las letras A, B, C, D y E. Existen diferentes tipos de estos

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

	modelos. Todos ellos difieren entre sí por la inclinación de las líneas de conformación.
Triángulo horizontal convergente	En los triángulos convergentes, las líneas que los forman, si se proyectan mentalmente hacia adelante, convergerán.
Triángulo horizontal divergente	La línea superior de este triángulo se dirige hacia arriba, y la línea inferior apunta hacia abajo, es decir, las líneas se separan y miran en diferentes direcciones.
Triángulo inclinado	Lo que distingue a un triángulo inclinado de un triángulo horizontal es que sus dos líneas están inclinadas hacia el mismo lado, ya sea hacia arriba o hacia abajo.

## Crítica al análisis de ondas de Elliott

La principal desventaja de la teoría de ondas es su volumen. El análisis contiene un gran número de directrices y pautas, que requieren mucho tiempo y esfuerzo para dominarlas. Sin embargo, en el proceso de aprendizaje, todo suele resultar menos complicado de lo que parece.

Existe una opinión común entre los principiantes de que el análisis de ondas es un método subjetivo. Esto se debe a que, al inicio, cada persona tiene sus propias perspectivas de mercado. Con el tiempo, esto pasa: un operador experimentado puede realizar un análisis más preciso, y entonces las perspectivas de varios especialistas serán similares. Es difícil referirse a esto como una desventaja, ya que se resuelve con la adquisición de suficiente experiencia.

## Conclusiones: ventajas y desventajas de las ondas de Elliott

<b>Ventajas de usar ondas de Elliott</b>	<b>Desventajas de usar ondas de Elliott</b>
Proporciona una comprensión completa de la situación actual del mercado, desde un time frame superior hasta el gráfico de un minuto.	Teoría compleja.

No presenta retraso temporal como los indicadores: permite identificar con precisión el inicio de una tendencia.

En las fases iniciales del estudio de las ondas, las marcas de las ondas pueden parecer subjetivas.

Para profundizar en el tema, recomiendo los siguientes libros:

- Dmitry Vozny "El Código Elliott. Análisis de ondas del mercado FOREX".
- Alfred Frost y Robert Prechter "El principio de las ondas de Elliott, la clave para entender el mercado".

El análisis de ondas se utiliza con éxito tanto en el mercado de valores como en Forex, así como en los pares de criptomonedas, y, en general, es adecuado para cualquier tipo de activo financiero.

Espero que mi guía detallada sobre Elliott Waves le haya sido útil. Si tiene alguna pregunta, ¡estaré encantado de responder en los comentarios debajo del artículo!

¡Éxitos en el trading!

## FAQ sobre la teoría de las ondas de Elliott

### ¿Cómo identificar la onda 1 de Elliott?

La primera onda siempre se forma al inicio de nuevos movimientos del mercado o correcciones. Para ver la primera onda en el gráfico, es necesario localizar el punto final de la onda anterior, ya que desde ese punto, con una alta probabilidad, comenzará la primera onda. Es importante observar su estructura interna y ver la confirmación de que es realmente impulsiva.

### ¿Cómo utilizar el indicador de onda de Elliott?

Hasta la fecha, no he encontrado ningún indicador que pueda trazar de forma satisfactoria las ondas de Elliott en el gráfico. Sin embargo, hay una serie de indicadores utilizados en el análisis técnico que ayudan a los analistas de ondas a confirmar el marcado de ondas en el gráfico. Entre ellos están, por ejemplo, el MACD o Elliott wave oscillator, que es una variante del MACD. En algunas ocasiones, los traders también utilizan el RSI o el estocástico. Aunque aquí se trata más bien de combinar el análisis clásico técnico con la teoría de ondas.

### ¿Por qué funcionan las ondas de Elliott?

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader

Los gráficos de precios se forman como resultado de la interacción de un gran número de participantes del mercado. En otras palabras, la conformación de los gráficos está influenciada por la multitud de participantes que crean un volumen de negociación suficiente. Una persona puede comportarse de modo impredecible, pero la multitud se comporta de una manera estereotipada, sobre todo si se trata de tomar decisiones de inversión en respuesta a eventos económicos o noticias relevantes. Gracias a ello, y considerando los aspectos fundamentales de la psicología colectiva, siempre aparece en el gráfico uno de los diez tipos de ondas que se han estudiado y clasificado. Las ondas de Elliott funcionan gracias a la previsibilidad de la multitud, que lleva a cabo sus decisiones dentro de un contexto influido por la economía, las noticias y la psicología del mercado.

### ¿Cómo aplicar la teoría de ondas de Elliott?

Ante todo, es crucial determinar qué tipo de onda se está formando actualmente y qué tan completa está la onda. A continuación, haga un pronóstico sobre el supuesto punto final de esta onda utilizando las directrices y pautas de la teoría de ondas. Este análisis permite anticipar los riesgos asociados a su inversión, considerando el volumen de negociación como confirmación, y buscar posibles niveles de suelo o techo.

### ¿Qué es el ciclo de ondas de Elliott?

Un ciclo de onda es un modelo compuesto por una onda de estilo motriz y una onda de estilo correctivo. Esquemáticamente, una onda motriz (a favor de la tendencia) consta de cinco ondas, etiquetada con los números 1-2-3-4-5, mientras que la correctiva (en contra de la tendencia) se representa con tres ondas y con las letras A-B-C.

### ¿Cómo funciona el análisis de ondas de Elliott?

El análisis de ondas estudia los tipos de ondas que se forman en el gráfico. En total, hay diez tipos de ondas, sobre las que se han realizado una serie de observaciones. El análisis de ondas de Elliott funciona debido al hecho de que se forman las mismas estructuras de onda en diferentes partes del gráfico.

### ¿Cómo utilizar el indicador de ondas de Elliott?

Los indicadores de onda de Elliott se utilizan para confirmar el marcado de la onda. Este es el nombre que se suele dar a los indicadores del análisis técnico convencional, pero con ciertos parámetros optimizados para las ondas de Elliott.

## ¿Qué es el oscilador de onda de Elliott?

El oscilador de onda de Elliott es un indicador técnico que es esencialmente un indicador MACD, pero con parámetros de medias móviles 5 y 35 y sin la línea de señal. Este indicador se utiliza para determinar los finales de las ondas tres, cuatro y cinco en un impulso.

## ¿Funcionan las ondas de Elliott para el trading intradía?

Sí, las ondas de Elliott son excelentes para operar dentro del día. Para ello, al analizar el mercado se utilizan plazos que van desde cinco minutos hasta una hora. Esta estrategia permite identificar el punto medio de los movimientos, optimizando la inversión y facilitando una mejor gestión de los riesgos asociados al trading intradía.

## ¿Cómo identificar las ondas de Elliott en el gráfico?

Para identificar las ondas de Elliott en el gráfico, primero se debe identificar el modelo de onda que se está formando en el marco de tiempo más alto disponible. Luego, descendiendo gradualmente desde el marco de tiempo más alto al más bajo, se marcan las otras ondas más pequeñas. Este enfoque es útil al analizar activos negociados mediante CFDs, ya que permite una mejor comprensión de las estructuras de precio y optimiza la toma de decisiones en estos instrumentos derivados.

## ¿Cómo construir correctamente las ondas de Elliott?

Las ondas de Elliot deben construirse comenzando desde el marco de tiempo más alto disponible, descendiendo gradualmente hasta el marco de tiempo deseado en el que se va a operar. Esto se hace para tener una visión completa y general del mercado, así como para identificar los posibles riesgos asociados a la operativa en diferentes niveles de análisis.

**Escribió**

Roman Onegin

Analista independiente y trader