



TRADING

El modelo de trading PMA desde cero.

ESCRITO POR: **GONZALO PAGURA**

**OBRA REGISTRADA BAJO LOS
DERECHOS DE AUTOR**

safeCreative 

VER REGISTRO



INDICE

1. Introducción al Trading

- ¿Qué es el trading?
- La importancia de un enfoque disciplinado.

2. Psicología del Trader Inteligente

- El papel de las emociones en el trading.
- Cómo manejar el miedo, la codicia y la frustración.
- Estrategias para mejorar tu mentalidad.

3. Gestión del Dinero (Money Management)

- Por qué la gestión del dinero es clave para la sostenibilidad.
- Ratios de riesgo-beneficio.
- Consecuencias de una mala gestión.

4. Smart Money Concepts (SMC)

- Diferencias entre análisis tradicional y SMC.
- Conceptos clave: FVG, Order Blocks, CHoCH, BOS.
- Cómo identificar áreas de liquidez.

5.El Método ABC

- La simplificación de las ondas de Elliot.
- Identificación de impulsos y correcciones.

6.The Big Three

- Cómo interpretar las fases del mercado.
- Ejemplos prácticos de estas fases.

7.Estrategia de Trading

- Paso a paso para analizar y ejecutar operaciones.
- Setups de calidad: A++, A+, y A.
- Gestión de entradas, salidas y stop-loss.

8.Trades Reales

- Ejemplos prácticos de operaciones exitosas.
- Lecciones aprendidas de cada trade.

9.El Modelo PMA

- Integración de psicología, gestión de riesgos y análisis técnico.
- Cómo aplicar este modelo en tu operativa diaria.

10.Conclusión

- Reflexiones finales sobre el camino del trader.
- Invitación a continuar aprendiendo y creciendo.

Glosario :

Acción del Precio (Price Action):

El análisis de los movimientos de precio en un gráfico sin depender de indicadores técnicos adicionales. Permite interpretar patrones y tendencias del mercado.

Acumulación:

Fase del mercado donde el precio se mueve lateralmente mientras los grandes jugadores (instituciones) adquieren posiciones antes de un movimiento direccional significativo.

Análisis Técnico:

El estudio de los movimientos históricos del precio para predecir futuros movimientos en el mercado, utilizando herramientas como gráficos, líneas de tendencia y patrones.

Break of Structure (BOS):

Un rompimiento de un nivel estructural significativo en el mercado que confirma la continuación o cambio de una tendencia.

Change of Character (CHoCH):

Un cambio en la estructura del mercado que indica una posible transición de una tendencia (alcista o bajista) a otra.

Desbalance (Fair Value Gap, FVG):
Un vacío o desequilibrio en el precio generado por un movimiento rápido, que suele ser llenado posteriormente por el mercado.

Inducement:
Estrategia utilizada por las instituciones para manipular el mercado, atrayendo a traders minoristas a un lado del mercado antes de ejecutar grandes órdenes en la dirección opuesta.

Kill Zones:
Períodos específicos de tiempo con alta volatilidad y actividad debido a la participación institucional, como las sesiones de Londres y Nueva York.

Liquidez Externa:
Órdenes de compra o venta que se encuentran por encima de los máximos o por debajo de los mínimos significativos del mercado.

Liquidez Interna:
Áreas dentro de un rango o estructura donde se acumulan órdenes pendientes, como los FVG.

Money Management:
La gestión del capital y el riesgo en trading, incluyendo la definición del tamaño de posición, stop-loss y límites de pérdidas diarias.

Order Block (OB):

Última vela alcista o bajista antes de un movimiento significativo del precio. Estas zonas representan niveles de soporte o resistencia donde las instituciones han colocado órdenes importantes.

Point of Interest (POI):

Zona clave en el gráfico donde se espera una reacción del precio debido a la acumulación de órdenes institucionales, como OB o FVG.

Psicología del Trading:

El control emocional y mental que los traders deben desarrollar para tomar decisiones racionales y evitar ser dominados por emociones como miedo, codicia o frustración.

Ratio Riesgo-Beneficio (R:R):

Relación entre el riesgo asumido en una operación y la posible ganancia. Se recomienda un ratio mínimo de 1:2 para garantizar rentabilidad a largo plazo.

Ruptura Falsa (Fakeout):

Movimiento del mercado que aparenta romper un nivel clave (soporte o resistencia) pero que revierte rápidamente, atrapando a los traders que entraron precipitadamente.

Scalping:

Estrategia de trading de corto plazo que busca pequeñas ganancias a lo largo de varias operaciones en un día.

Setups:

Estrategias o configuraciones específicas que los traders utilizan para entrar al mercado bajo ciertas condiciones predefinidas.

Smart Money:

Término que hace referencia a los grandes jugadores del mercado, como instituciones financieras, bancos y fondos de inversión, que tienen la capacidad de mover el mercado.

Stop Loss:

Orden colocada para cerrar automáticamente una operación si el mercado se mueve en contra del trader, limitando las pérdidas.

Swing High / Swing Low:

Puntos más altos o más bajos en un gráfico que representan extremos temporales en el movimiento del precio.

Tendencia:

La dirección general del mercado en un período de tiempo determinado, ya sea alcista (subiendo), bajista (bajando) o lateral (sin dirección clara).

Presentación

Primero que nada, quiero agradecerte. Que estés del otro lado invirtiendo tu tiempo y dinero para leer este ebook es algo muy valioso para mí, y por eso le dediqué muchas horas a armarlo, con el objetivo de brindarte el mejor resultado posible.

Mi nombre es Gonzalo y soy el fundador de IEC, un emprendimiento dedicado a la educación financiera desde hace ya cinco años, por el que han pasado miles de personas con ganas de dar sus primeros pasos en este apasionante mundo de las inversiones. Estudié la carrera de Finanzas y me recibí en 2017. Luego comencé la carrera de Economía, pero debido a la pandemia en 2020 tuve que dejarla. La verdad es que no me arrepiento: ese momento me permitió enfocarme en las cosas que realmente quería aprender y que la carrera no me iba a ofrecer. Al momento de escribir este ebook me encuentro en una etapa muy particular de mi vida. En 2024 nació mi primer hijo, Thiago, y con él llegó un mundo completamente desconocido para mí: apasionante, desafiante, vertiginoso, por momentos desgastante pero tremendamente satisfactorio. Su llegada también reavivó mis ganas de seguir creando y generando nuevos contenidos que aporten conocimiento sobre finanzas y trading.



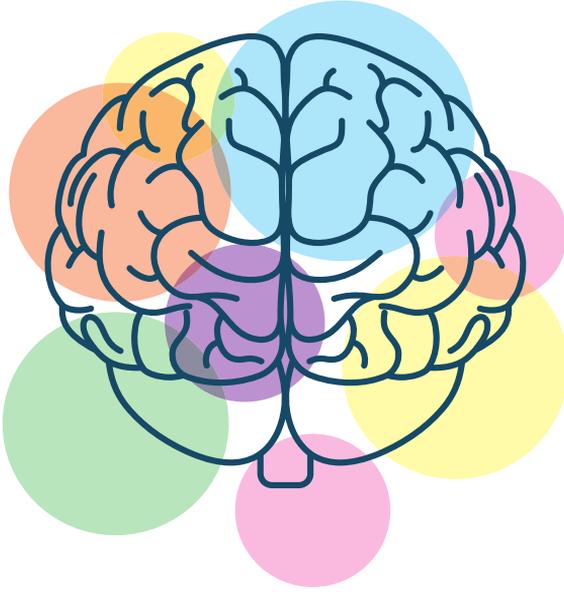
Todavía recuerdo mi primera inversión, mi primer intento de ganar dinero en los mercados. Me lancé sin ninguna experiencia y con un conocimiento muy básico, pero con muchísima confianza. Compré acciones de YPF, una empresa argentina que cotiza en la Bolsa de Buenos Aires. Recuerdo que los primeros días las cosas iban muy bien y estaba ganando dinero. En aquel entonces había invertido \$10.000, que eran todos mis ahorros. Pero la alegría duró poco: una noticia hizo que YPF comenzara a caer, y tres días después enfrenté mi primera gran pérdida, un -10% en mi cuenta de inversión. No entendía qué había pasado. Fue en ese momento cuando comprendí que ganar dinero invirtiendo en la bolsa no era como en las películas, y emprendí un largo camino de aprendizaje, con errores y aciertos. En este ebook vuelco todo lo que considero relevante para que vos puedas tener una hoja de ruta clara, estructurada y con un modelo que te ayude en tu camino. Espero que disfrutes leyendo este material tanto como yo disfruté haciéndolo.

Por último, quiero dedicar este trabajo a mi hijo Thiago y a mi pareja Gabriela, porque sin ella nada de esto sería posible.

Disclaimer

El contenido de este ebook tiene fines educativos e informativos y no constituye asesoramiento financiero ni una invitación a realizar inversiones. El trading es una actividad de alto riesgo que puede resultar en pérdidas significativas de capital, incluyendo la totalidad de tu inversión. El autor de este ebook no se hace responsable por las pérdidas que puedan derivarse de la aplicación de las estrategias o conceptos aquí descritos. Cada trader es completamente responsable de sus decisiones en el mercado.

Se recomienda evaluar cuidadosamente tu tolerancia al riesgo y contar con el apoyo de un asesor financiero profesional antes de operar en los mercados. Recordá que las ganancias no están garantizadas y que el éxito en el trading requiere experiencia, práctica y una gestión responsable del riesgo.



Capítulo 1: La Psicología del Trader Inteligente



Capítulo 1: La Psicología del Trader Inteligente

La psicología es uno de los aspectos más importantes y a menudo subestimados del trading. Controlar las emociones puede ser la diferencia entre el éxito y el fracaso en los mercados financieros. Veamos cómo puedes mejorar tu mentalidad y convertirte en un trader más equilibrado.

El trading no solo es técnico; también es emocional. Para operar como un profesional, necesitas:

- **Controlar el estrés:** Usa técnicas como la respiración profunda para reducir la ansiedad antes de operar.
- **Desarrollar confianza:** Basa tus decisiones en datos objetivos, no en impulsos.
- **Aceptar las pérdidas:** Son parte del proceso; aprende de ellas y sigue adelante.



¿Por qué es tan importante controlar las emociones?

El trading es una actividad intensa que involucra incertidumbre constante y riesgo financiero. Esto hace que las emociones jueguen un papel crítico en tus decisiones:

- Toma de decisiones: Las emociones negativas como el miedo o la codicia pueden nublar tu juicio y llevarte a tomar decisiones impulsivas.
- Gestión del riesgo: Sin control emocional, es más probable que tomes riesgos excesivos o que cierres operaciones antes de tiempo.
- Consistencia: Una mentalidad disciplinada te ayuda a seguir tu plan de trading, incluso durante rachas perdedoras.

Imaginate el siguiente panorama: abres una posición y tu operación termina siendo perdedora. ¿Cómo te sientes al respecto? Podríamos decir que te sientes decepcionado, enojado, angustiado, confundido, frustrado o cualquier otro sentimiento similar que venga a tu mente. Esta es una realidad que nos ocurre a todos, incluso a las personas más experimentadas.

La diferencia radica en que aquellos que logran controlar sus impulsos en estos momentos son capaces de continuar operando de acuerdo con su plan de trading o, si lo consideran necesario, detener sus operaciones temporalmente. Al principio, esto es lo más difícil de lograr y representa un punto de inflexión crucial para alcanzar la rentabilidad a largo plazo.



¿Cómo influyen las emociones en el trading?

Las emociones son naturales, pero pueden convertirse en obstáculos si no se gestionan correctamente.

Emociones clave y su impacto en el trading

1. Miedo

- Impacto: El miedo puede llevarte a cerrar operaciones ganadoras demasiado pronto o a evitar entrar en el mercado por temor a perder.
- Solución:
 - Establecé un plan de trading claro y seguí tus reglas sin desviarte.
 - Usá un tamaño de posición que te permita aceptar pérdidas sin comprometer tu estabilidad emocional.
 - Recordá que las pérdidas son parte del proceso y no una amenaza personal.



2. Codicia

- Impacto: La codicia puede impulsarte a mantener operaciones abiertas más tiempo del debido o a aumentar el riesgo sin justificación.
- Solución:
 - Definí objetivos realistas para cada operación y respétalos.
 - Usá ratios de riesgo-beneficio para planificar tus entradas y salidas.
 - Reconocé que perseguir "el trade perfecto" es una trampa que puede llevar a errores graves.

3. Frustración

- Impacto: Surge tras una serie de pérdidas o resultados inesperados, lo que puede llevar a operar impulsivamente.
- Solución:
 - Mantené un diario de trading donde puedas analizar qué salió mal y cómo mejorar.
 - Permitite pausas entre operaciones para evitar tomar decisiones precipitadas.
 - Usá la frustración como una oportunidad para aprender en lugar de caer en ciclos de autocrítica.



4. Ansiedad

- Impacto: Genera dudas constantes sobre tus decisiones, dificultando la ejecución de tu plan.
- Solución:
 - Practicá ejercicios de respiración o meditación antes de operar.
 - Limita la cantidad de información que consumes para evitar sobrecarga.
 - Confía en tu estrategia y recordá que cada operación es solo una pieza del panorama general.

Ejemplo Práctico

Imaginá este escenario: abrís una posición que resulta perdedora. Te sentís enojado, frustrado y dudás si seguir operando. ¿Qué hacés?

1. Primero, pausá. No tomes otra operación inmediatamente.
2. Segundo, evaluá:
 - ¿Seguí el plan?
 - ¿El mercado se comportó de manera inesperada?
3. Tercero, aprende: Registrá lo sucedido y ajustá si es necesario, pero no cambies tu estrategia por impulsos.



Todas las emociones mencionadas anteriormente las he experimentado y, en ocasiones, todavía las sigo sintiendo. Es lógico, soy un ser humano de carne y hueso. No voy a convertirme en un robot que no siente nada cuando algo sucede. Quien te diga que no experimenta ni un mínimo de felicidad al ganar, o algún sentimiento negativo al perder, está mintiendo. Sin embargo, es cierto que con el tiempo y la experiencia esas emociones se atenúan y pierden importancia.

Déjame contarte lo que, personalmente, más me moviliza entre todas esas emociones: el miedo. Especialmente, el miedo a perder cuando vengo de dos días consecutivos de pérdidas.

Curiosamente, y aunque todavía no termino de entender por qué, suele sucederme que cuando siento ese miedo, pero sigo mi plan de trading al pie de la letra, las operaciones terminan siendo las más exitosas. Sin embargo, ese mismo “miedo a perder” a veces arruina esas operaciones.



Por ejemplo, al colocar el stop en breakeven (es decir, mover el stop loss al punto de entrada para eliminar el riesgo de pérdida). Muchas veces, el precio me saca de la operación, y luego el mercado se mueve exactamente como había previsto.

Estas son las cosas que uno tiene que descubrir sobre sí mismo. Lo que me sucede a mí no necesariamente le ocurre a todo el mundo, y la manera en que cada persona enfrenta sus emociones puede ser distinta. Es un trabajo constante de autoconocimiento. Cuando logramos entendernos, podemos identificar cuándo estamos en condiciones de operar y cuándo es mejor alejarnos del mercado para no entorpecer nuestros planes.



Sesgos Cognitivos en el Trading

Los sesgos cognitivos son errores sistemáticos en la forma en que procesamos información y tomamos decisiones. Estos sesgos pueden influir negativamente en tus operaciones si no los reconoces. Algunos de los más comunes son:

1. Sesgo de Confirmación

- **Definición:** Tendencia a buscar información que respalde tus creencias mientras ignorás datos que las contradicen.
- **Ejemplo:** Insistir en mantener una operación abierta porque encontrás razones para justificarla, a pesar de que el mercado muestra lo contrario.
- **Solución:** Analizá tanto las evidencias a favor como en contra de tus decisiones antes de actuar.

2. Sesgo de Pérdida (Loss Aversion)

- **Definición:** Tendencia a evitar las pérdidas, incluso si eso significa arriesgar más capital.
- **Ejemplo:** No cerrar una posición perdedora con la esperanza de que el mercado se recupere.
- **Solución:** Establecé un stop-loss claro y respetalo siempre.



3. Exceso de Confianza

- Definición: Sobreestimar tus habilidades, lo que lleva a operar más de lo necesario o asumir riesgos innecesarios.
- Ejemplo: Aumentar el tamaño de tus posiciones después de una racha de éxitos.
- Solución: Evaluá tus resultados con un enfoque estadístico y mantené un tamaño de posición constante.

4. Efecto de Arrastre (Herding)

- Definición: Seguir ciegamente lo que hacen otros traders sin un análisis propio.
- Ejemplo: Entrar en una operación porque muchos hablan de ella en redes sociales.
- Solución: Basá tus decisiones en tu análisis y plan de trading, no en la opinión popular.

5. Sesgo de Atribución

- Definición: Atribuir éxitos a tus habilidades y culpar al mercado o factores externos por las pérdidas.
- Ejemplo: Creer que ganaste porque sos un buen trader, pero perdiste porque el mercado "fue manipulado".
- Solución: Tomá responsabilidad por cada resultado, evaluando qué hiciste bien y qué podés mejorar.



Soluciones para mejorar la psicología del trading

- Define un plan de trading claro: Establece reglas específicas para la entrada, salida y gestión del riesgo. Un plan reduce la incertidumbre y las decisiones emocionales.
- Acepta las pérdidas: Las pérdidas son parte del proceso. En lugar de temerlas, analiza qué puedes aprender de ellas.
- Realiza un diario de trading: Lleva un registro detallado de cada operación, incluyendo los aspectos emocionales. Esto te permitirá identificar patrones y áreas de mejora.
- Establece metas realistas: Define objetivos alcanzables y medibles para evitar la frustración por expectativas poco realistas.
- Limita tu exposición al mercado: Si sientes que las emociones están afectando tus decisiones, reduce el tamaño de tus posiciones o toma un descanso.
- Aprende a desconectarte: Desarrolla hobbies o actividades fuera del trading que te ayuden a relajarte y a no depender emocionalmente de los resultados.



- Consulta con un coach de trading o mentor: A veces, un profesional experimentado puede ayudarte a identificar errores emocionales y ofrecer estrategias personalizadas.
- Realiza una operación por día: Esto te dará mayor foco al momento de seleccionar la operación que quieras tomar.

Estas son algunas de las estrategias que puedes aplicar para mejorar tu psico-trading, el pilar fundamental y principal dentro del método PMA. En el trading, el 80% del éxito depende de la mente y solo el 20% de la práctica.

Con demasiada frecuencia, nos enfocamos en intentar encontrar una estrategia extremadamente ganadora, cuando en realidad deberíamos centrar nuestros esfuerzos en fortalecer nuestra psicología. Al final, somos nosotros mismos quienes tomamos las decisiones clave: cuándo comprar y cuándo vender. Mejorar nuestra mentalidad no solo optimiza nuestras operaciones, sino que también nos prepara para afrontar los desafíos del mercado con mayor claridad y confianza.



Conclusión

La psicología del trading no solo es un complemento del análisis técnico y fundamental, sino un pilar esencial para lograr el éxito en los mercados financieros. Tus emociones, cuando no son gestionadas adecuadamente, pueden convertirse en el mayor obstáculo para tu progreso. Sin embargo, con práctica, disciplina y herramientas efectivas, puedes aprender a convertirte en un trader emocionalmente equilibrado.

Recuerda que el camino del trading no es solo sobre ganar dinero, sino sobre desarrollar una mentalidad resiliente que te permita afrontar los altibajos con calma y confianza. Cada operación, ganadora o perdedora, es una oportunidad de aprendizaje que te acerca un paso más hacia tus metas. Al fortalecer tu psicología, no solo mejoras tus resultados, sino que también te conviertes en un mejor tomador de decisiones en todas las áreas de tu vida.

El éxito en el trading no es un destino, sino un viaje constante de mejora personal.



Capítulo 2: La importancia del Money Management



Capítulo 2: La Importancia del Money Management

El Money Management es un pilar fundamental para cualquier trader que busque consistencia y sostenibilidad a largo plazo. Sin una gestión adecuada del dinero, incluso la mejor estrategia puede llevar al fracaso.

¿Por qué si tengo una estrategia sólida un mal manejo del dinero puede llevarme a la quiebra?

Para explicarlo mejor, vamos con un ejemplo ficticio pero bastante realista. Nuestro protagonista es Marcos, un trader novato que recién arranca en el mundo del trading.

Marcos se pasó meses estudiando, leyendo libros, mirando tutoriales en YouTube y practicando en una cuenta demo. Con tanto esfuerzo, desarrolló una estrategia que, según sus pruebas, tiene una tasa de éxito del 70%. Es decir, de cada 10 operaciones, 7 terminan en ganancias. Con esa confianza, decide dar el salto al trading real.



El comienzo prometedor

Marcos abre una cuenta con \$10,000 dólares y empieza a operar en el mercado forex, específicamente en el par EUR/USD (euro/dólar).

En su primera operación, le va bárbaro: arriesga \$2,000 y gana otros \$2,000. Ahora tiene \$12,000 y la moral por las nubes.

Su segunda operación también es un éxito, manteniendo el riesgo de \$2,000 y sumando otros \$2,000 a su cuenta. ¡Qué felicidad! Su cuenta ahora tiene \$14,000, y él ya se ve como el próximo gran trader.

Pero en la tercera operación, las cosas cambian. Por primera vez pierde, y esos \$2,000 que ganó en la primera operación desaparecen. Todavía tiene \$12,000, pero la confianza empieza a tambalear. Decide intentarlo de nuevo, pero en la cuarta operación también pierde. Ahora está otra vez en \$10,000, como al principio.



El principio de los problemas

Frustrado por haber perdido lo que había ganado, Marcos decide que tiene que recuperar rápido. Entonces, aumenta su riesgo: en la próxima operación pone \$4,000 en juego, convencido de que esta vez todo va a salir bien. Pero no es así. Pierde de nuevo, y ahora solo le quedan \$6,000 en su cuenta.

Ya perdió el 40% de su capital, y la frustración lo supera. Está confundido, enojado y con miedo, pero también desesperado por recuperar lo perdido.

La apuesta final

Desorientado, Marcos piensa que no puede cometer más errores. Su solución: apostar fuerte. Encuentra lo que cree que es "la operación del siglo" y decide arriesgar \$5,000 de los \$6,000 que le quedan. Es el 83% de su capital, pero en su cabeza, si gana, puede volver a los \$11,000 y recuperar terreno.

La operación arranca bien, el mercado se mueve a su favor, y Marcos siente que tomó la decisión correcta. Pero no coloca un stop loss porque, según él, el mercado seguro va a ir en su dirección. Sin embargo, una noticia económica inesperada da vuelta todo.



El mercado empieza a caer, y Marcos, en lugar de aceptar la pérdida, decide dejar la operación abierta con la esperanza de que el precio se recupere.

El pánico se apodera de él. Cuando las pérdidas se vuelven demasiado grandes, toma sus últimos \$1,000 y los añade a la operación, creyendo que promediar el precio lo va a salvar.

El golpe final

El mercado sigue en contra, y en cuestión de minutos, Marcos pierde todo su capital. Su broker cierra automáticamente la operación por margen insuficiente, y su cuenta queda en cero.

Marcos se queda mirando la pantalla, incrédulo. Los \$10,000 que tanto le costaron reunir desaparecieron en unos días. ¿Qué pasó? No fue su estrategia la que falló, sino su pésima gestión del dinero y su incapacidad para manejar el riesgo.

Esto que acabo de inventar, aunque parezca un poco exagerado, es algo que sucede muy a menudo porque no tenemos un control real sobre cómo manejar nuestro dinero, y esto puede ser tremendo para nuestra cuenta de trading.



¿Por qué es importante el Money Management?

1. Protección del capital: Tu capital es tu herramienta principal para operar. Si lo pierdes, pierdes la capacidad de participar en el mercado.
2. Reducción del riesgo: Gestionar el tamaño de tus operaciones y el riesgo por operación te ayuda a evitar caídas significativas en tu cuenta.
3. Consistencia: Una gestión disciplinada fomenta decisiones basadas en probabilidades y no en emociones.
4. Sostenibilidad: El objetivo no es ganar todo en una sola operación, sino construir resultados consistentes a largo plazo.

Recordá que la gestión del dinero es el segundo pilar fundamental en el trading. Si querés ser rentable a largo plazo, no podés tomarla a la ligera ni dejar de prestarle atención. Una buena gestión puede cambiar por completo tu realidad como trader.



Ratios Riesgo-Beneficio: Cómo Funcionan

Un buen trader siempre evalúa el riesgo frente a la posible recompensa. El ratio riesgo-beneficio mide cuánto estás dispuesto a arriesgar para obtener una ganancia.

- Ejemplo 1: Si arriesgas \$100 para ganar \$300, tu ratio riesgo-beneficio es 1:3.
- Ejemplo 2: Si arriesgas \$50 para ganar \$50, tu ratio es 1:1.

Un ratio de 1:2 o mayor se considera ideal porque te permite ser rentable incluso si pierdes más de la mitad de tus operaciones.

Ejemplo práctico:

- Operación A: Arriesgas \$100 para ganar \$200 (ratio 1:2).
- Operación B: Arriesgas \$100 para ganar \$300 (ratio 1:3).

Si ganas una de cada tres operaciones con un ratio de 1:3, aún serás rentable:

- Ganas \$300.
- Pierdes dos veces \$100 (-\$200).
- Resultado neto: \$100 de ganancia.



Pensar el Trading como Probabilidades

El trading no es un juego de certezas, sino de probabilidades. Cada operación tiene un resultado incierto, pero con un enfoque estadístico puedes ser rentable a largo plazo.

1. **Enfoque probabilístico:** No te enfoques en ganar cada operación, sino en que tu estrategia sea rentable en el conjunto.
2. **Leyle de los grandes números:** Cuantas más operaciones realices siguiendo un plan bien definido, más consistente será tu rentabilidad.
3. **Gestión de emociones:** Acepta que las pérdidas son parte del proceso y no las dejes influir en tu próxima decisión.

Creo que esto último de **aceptar las pérdidas** ya lo mencioné, ¿no? Y lo vas a escuchar de mí muchas veces más, porque cuanto más rápido aceptes que no vas a ganar siempre y que perder es parte de este trabajo, más rápido lo vas a asimilar y tomar como algo natural en el trading. **No te pelees con esta idea, amígate con ella, aceptala, y enfócate en seguir tu plan.**



Consecuencias de No Gestionar el Dinero

- Riesgo de quiebra: Sin límites claros, una sola operación puede destruir tu cuenta.
- Efecto bola de nieve: Las pérdidas consecutivas sin una gestión adecuada pueden llevarte a arriesgar más para "recuperarte", lo que empeora la situación.
- Estrés y ansiedad: Operar sin un plan claro genera inseguridad y decisiones impulsivas.

El Riesgo de Quiebra

El riesgo de quiebra mide la probabilidad de perder todo tu capital si no gestionas adecuadamente el dinero. A mayor porcentaje de tu cuenta arriesgado por operación, mayor es el riesgo de quiebra.

- Ejemplo: Si arriesgas el 10% de tu cuenta por operación, una racha de 10 pérdidas consecutivas podría dejarte sin capital.
- Solución: Limita tu riesgo por operación al 0.5%, 1% o 2% como máximo del capital total.



Diferencia Entre Money Management y Apostar

El Money Management no es apostar; es un enfoque calculado para gestionar riesgos y optimizar ganancias. Aquí están las diferencias clave:

1. Apostar: Basado en suerte y decisiones impulsivas.
 - Sin plan claro.
 - Riesgo excesivo en cada operación.
 - Resultados inconsistentes y a menudo desastrosos.
2. Money Management: Basado en datos y probabilidades.
 - Planificación cuidadosa antes de cada operación.
 - Riesgo limitado por operación (1-2% del capital).
 - Resultados consistentes y sostenibles a largo plazo.



¿Escuchaste hablar sobre la esperanza matemática negativa?

La esperanza matemática negativa es un concepto que indica que, en promedio, los jugadores de un casino pierden dinero a largo plazo. Esto sucede porque los juegos están diseñados con una ventaja a favor del casino (house edge), lo que significa que las probabilidades de ganar nunca están completamente equilibradas con los pagos que reciben los jugadores.

¿Por qué los casinos siempre ganan?

1. Ventaja matemática fija: Cada juego tiene reglas que aseguran que, en promedio, el casino gane un porcentaje de cada apuesta (por ejemplo, en la ruleta, la ventaja de la casa puede ser del 5.26% en una rueda americana).
2. Volumen de apuestas: Con miles de jugadores apostando constantemente, el casino puede confiar en la ley de los grandes números, que garantiza que la ventaja estadística se manifestará con el tiempo.
3. Diseño psicológico: Los casinos están diseñados para mantener a los jugadores apostando, aprovechando la emoción y la percepción de que "pueden ganar".

En resumen, los casinos no dependen de ganar cada jugada, sino de la ventaja matemática que asegura que, a largo plazo, los jugadores pierdan más de lo que ganan. Por eso están diseñados para ganar siempre.



Esto es clave tenerlo en cuenta, porque si bien el trading **no es un casino**, muchas personas terminan tratándolo como si lo fuera. Buscan lo que se conoce como **el placer de las ganancias aleatorias**: ese subidón cuando "ganan" de vez en cuando, aunque en realidad están usando el mercado como un casino y poniendo la esperanza matemática en su contra.

La buena noticia es que **esto se puede evitar** si hacemos las cosas bien. El mercado es un lugar donde hay ganadores y perdedores, y poner las probabilidades a nuestro favor depende exclusivamente de nosotros. Una de las herramientas más claras y efectivas para lograrlo **es gestionar correctamente el dinero en cada operación**. Esa es la diferencia entre jugar y operar con seriedad.

Conclusión:

El Money Management es la diferencia entre sobrevivir y prosperar en el trading. Con una gestión adecuada del dinero, incluso una estrategia con un porcentaje de éxito modesto puede generar rentabilidad a largo plazo. Recuerda: no se trata de ganar siempre, sino de ganar consistentemente y proteger tu capital.



Capítulo 3: Smart Money Concept VS Análisis técnico tradicional



Capítulo 3: Smart Money Concept vs Análisis tradicional

¿Qué es Smart Money Concept?

En pocas palabras, Smart Money Concept se basa en entender y seguir a los grandes jugadores del mercado: bancos, instituciones financieras y fondos de inversión. Estos actores no operan por azar; tienen estrategias bien definidas, y su huella está en los movimientos del precio. Aprender a identificarlos puede marcar la diferencia entre operar como un amateur y como un profesional.

¿Por qué es diferente?

Mientras muchos traders se pierden en indicadores complicados o sistemas automatizados que prometen milagros, SMC te enseña a leer el mercado de manera objetiva y alinearte con la verdadera fuerza que mueve los precios. A diferencia del análisis técnico tradicional, el SMC adopta un enfoque más centrado en la manipulación del mercado, la acción del precio y la estructura del mercado.



Smart money vs Análisis tradicional

1. Enfoque en los Participantes del Mercado

- SMC: El SMC busca identificar cómo el “smart money” (dinero inteligente) manipula el mercado para atrapar a los traders minoristas y posicionarse estratégicamente. Se enfoca en entender las áreas donde las instituciones acumulan (compra) o distribuyen (venta) sus posiciones.
- Análisis Tradicional: Se basa en patrones gráficos, indicadores técnicos y niveles de soporte y resistencia identificados por la acción del precio, sin considerar directamente cómo actúan los grandes participantes.

2. Manipulación del Mercado

- SMC: Reconoce que los mercados no son completamente eficientes y que las instituciones a menudo generan movimientos de manipulación, como barridos de liquidez (*liquidity sweeps*), para inducir falsas rupturas antes de tomar sus posiciones.
- Análisis Tradicional: Tiende a interpretar estos movimientos como rupturas legítimas, lo que puede llevar a errores como entrar en una posición justo antes de que el mercado cambie de dirección.



Ejemplo del punto 2





Smart money vs Análisis tradicional

3. Estructura del Mercado

- SMC: Profundiza en la estructura del mercado (altos y bajos significativos) para determinar tendencias, áreas de desequilibrio y zonas de interés institucional (bloques de órdenes, *order blocks*). Estos conceptos ayudan a predecir movimientos futuros con mayor precisión.
- Análisis Tradicional: Se enfoca en herramientas como líneas de tendencia, soportes y resistencias horizontales, medias móviles, y patrones como triángulos o cabezas y hombros. Aunque útiles, no tienen un enfoque específico en los niveles donde operan las instituciones.

4. Liquidez

- SMC: Identifica la liquidez como un componente clave del mercado. Busca zonas donde se acumulen órdenes de compra o venta, como máximos y mínimos anteriores, para anticipar movimientos manipulados hacia esas áreas.
- Análisis Tradicional: Aunque a veces considera niveles clave como máximos y mínimos, no los aborda desde la perspectiva de la liquidez institucional, sino como niveles donde el precio podría reaccionar.



Smart money vs Análisis tradicional

5. Indicadores Técnicos vs. Acción del Precio

- SMC: Se basa casi exclusivamente en la acción del precio, utilizando conceptos como bloques de órdenes, desequilibrios (ineficiencias de precio) y liquidez. Los indicadores técnicos no suelen ser parte de esta metodología.
- Análisis Tradicional: Utiliza una variedad de indicadores como RSI, MACD, Bollinger Bands, etc., para confirmar tendencias o identificar condiciones de sobrecompra/sobreventa.

6. Precisión en Zonas de Entrada y Salida

- SMC: Trabaja con zonas bien definidas como *order blocks*, desequilibrios y mitigaciones para establecer entradas y salidas precisas.
- Análisis Tradicional: Aunque usa niveles de soporte y resistencia, suelen ser más amplios y menos específicos, lo que puede llevar a menos precisión en las entradas y salidas.



Capítulo 4: Conceptos fundamentales del SMC



Capítulo 4: Conceptos fundamentales del SMC

Ya vimos la diferencia entre el análisis tradicional y el SMC, antes de pasar a la estrategia, hace falta ver algunos conceptos claves del SMC que transforman cómo interpretas los movimientos del mercado.

Smart Money Trading nos invita a alejarnos de las herramientas tradicionales y centrarnos en:

- Zonas clave de liquidez: Áreas del gráfico donde se concentran las entradas institucionales.
- Trampas del mercado: Movimientos diseñados para atraer a traders minoristas y luego moverse en su contra.
- Rupturas falsas (fakeouts): Indicadores claros de manipulación del mercado.

Sé que probablemente estés ansioso por comenzar a ver gráficos y ejemplos de la estrategia de trading, pero antes de llegar a esa etapa, es fundamental comprender los conceptos y aspectos clave que hemos venido abordando en este ebook. Estos fundamentos son esenciales para asegurarte de que, cuando llegue el momento de estudiar la estrategia de trading, no te falte nada en la parte teórica.

Ahora sí, ¡sigamos adelante!



Conceptos Claves del SMC (Smart Money Concepts):

1. Fair Value Gaps (FVG)
2. Order Blocks (OB)
3. Inverse Fair Value Gap (IFVG)
4. Kill Zones
5. Change of Character (CHoCH)
6. Break of Structure (BOS)
7. Inducement
8. Point of Interest (POI)

Vamos a detallar cada uno de estos conceptos para después meternos de lleno en la estrategia y conectar todo lo que venimos viendo en este ebook. Sé que son muchas cosas, pero no te hagas problema: repasalo tranquilo, léelo con calma y dejá que te caigan todas las fichas. Cuanto más claro tengas estos conceptos, más fácil va a ser poner en práctica la estrategia.

Tomate tu tiempo, no hay apuro. ¡Vamos paso a paso! 🚀



Kill Zones:

Las Kill Zones son franjas horarias en las que el mercado muestra una alta volatilidad y actividad debido a la participación institucional. Estas horas coinciden con las sesiones principales del mercado global:

- Sesión de Londres (2:00–5:00 UTC–5 NY): Es conocida por su fuerte volumen y movimientos de precio, ya que abarca el inicio de la jornada europea.
- Sesión de Nueva York (8:30–12:00 UTC–5 NY): Coincide con la apertura del mercado estadounidense y a menudo solapa con Londres, creando un período de gran liquidez y volatilidad.

💡 Importancia para los traders:

- Estas zonas son ideales para estrategias intradía, ya que reflejan la participación de grandes instituciones.

En mi caso particular solo opero la sesión de Nueva York ya que la sesión de Londres es a la madrugada en Argentina y porque opero más que nada los índices norteamericanos.



Fair Value Gap (FVG):

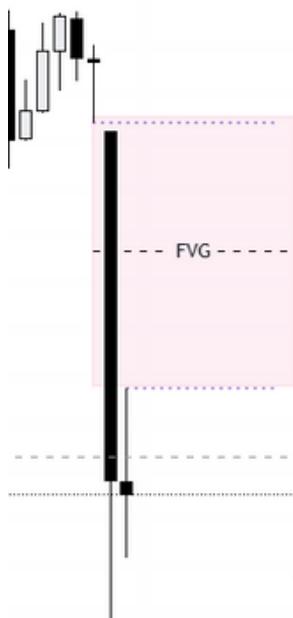
Un Fair Value Gap ocurre cuando el precio se mueve rápidamente en una dirección, creando un "vacío" en la estructura del mercado. Esto se manifiesta en las velas como un espacio entre el cierre de una vela y la apertura de la siguiente.

Características:

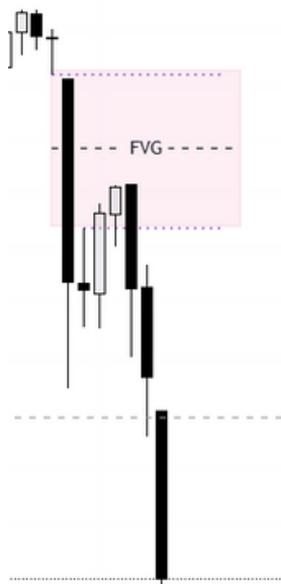
- Indica desequilibrios creados por grandes órdenes institucionales.
- El precio tiende a regresar a estas zonas para "tomar liquidez interna", lo que se interpreta como una corrección antes de continuar con la tendencia.

Estos gaps en las velas nos va a dar la "seguridad" de que la tendencia tiene fuerza y que no se trata de un movimiento de corrección.

Un FVG es un movimiento que necesita la conformación de 3 velas para poder formarse y los vamos a interpretar como zonas de liquidez interna que el precio en algún momento irá a buscar.



En este ejemplo se ve muy claro como el precio se mueve rápidamente hacia abajo dejando un agujero entre las tres velas marcadas. Este será nuestro FVG y nuestra zona de liquidez interna



Más tarde el precio vuelve a buscar esta zona, tomando la liquidez interna para luego seguir su camino bajista. Esto es uno de los patrones que más vamos a poder encontrar en el mercado día a día.



Order Blocks (OB)

Los Order Blocks representan las últimas velas alcistas o bajistas antes de un movimiento significativo en el precio. Estas zonas son donde las instituciones y los grandes jugadores colocaron grandes volúmenes de órdenes, creando un nivel de soporte o resistencia.

Tipos de Order Blocks:

- Bullish Order Block (Alcista): Última vela bajista antes de un fuerte movimiento alcista.
- Bearish Order Block (Bajista): Última vela alcista antes de un fuerte movimiento bajista.

Cómo utilizarlos en el trading:

1. Identificar el Order Block relevante en un marco de tiempo mayor (H4/H1, D1).
2. Esperar a que el precio regrese a este nivel para buscar una entrada.
3. Confirmar con triggers IFVG.

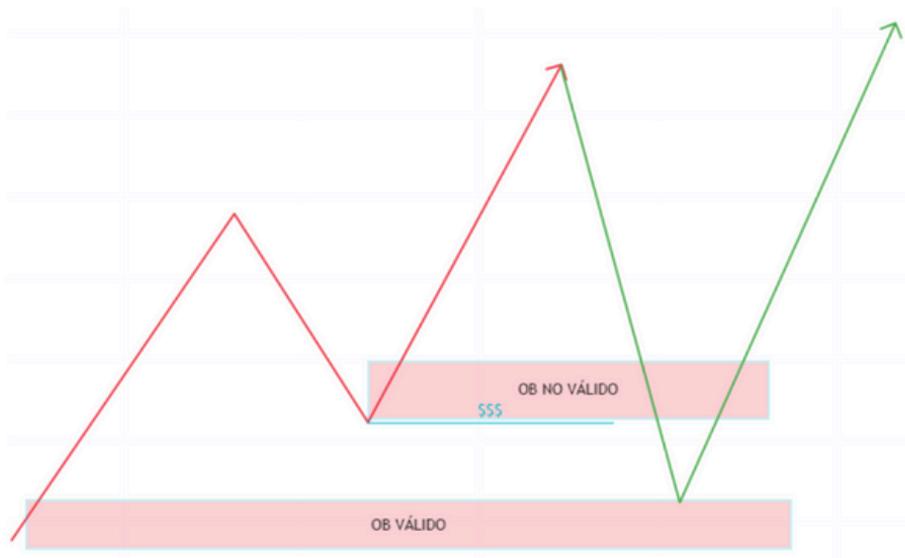
💡 Consejo práctico: No todos los Order Blocks son válidos. Aquellos con un movimiento significativo posterior y liquidez inducida son los más efectivos.



En este ejemplo vemos un OB bajista que el precio va a buscar, toma la liquidez del máximo anterior, toma la liquidez del FVG y luego comienza a caer nuevamente hasta llegar al mínimo anterior.



En este caso tenemos un OB alcista que el precio vuelve a buscar antes de retomar su rumbo alcista nuevamente. Como podemos ver, estas zonas funcionan como zonas de soporte o resistencia y son de continuación de tendencia.



Para que un Order Block (OB) sea válido, debe estar precedido por un mínimo (o máximo) desde el cual el mercado pueda tomar liquidez antes de continuar con su tendencia principal. Si el OB no tiene un mínimo o máximo previo, debemos considerarlo como no válido. Dicho esto, es importante recordar que el mercado no es perfecto, y en muchas ocasiones veremos cómo el precio llega a un OB sin un mínimo o máximo previo, lo respeta y continúa su tendencia. Otras veces, buscará el OB correcto, pero no reaccionará al alcanzarlo. Estas imperfecciones son parte de la naturaleza del mercado. Sin embargo, estas herramientas nos ayudan a inclinar la probabilidad a nuestro favor, aumentando nuestras posibilidades de éxito.



Inducement

El Inducement es una estrategia utilizada por las instituciones para atraer a los traders minoristas hacia un lado del mercado, acumulando liquidez antes de ejecutar grandes órdenes en la dirección opuesta.

Características del Inducement:

- Suele presentarse como un rompimiento falso (fakeout) de un máximo o mínimo.
- Está diseñado para activar órdenes de stop-loss o entradas anticipadas de traders minoristas.
- Es común antes de que el precio alcance un POI importante.

Cómo identificarlo y aprovecharlo:

1. Detectar zonas de alta liquidez (niveles psicológicos, máximos/mínimos relevantes).
2. Identificar "swing high" o "swing low" relevantes.
3. Buscar entradas en la dirección de la tendencia institucional después de la fase de inducement.



Los Inducements son máximos o mínimos relevantes que el precio busca "liquidar" para capturar todas las órdenes preexistentes antes de continuar con su tendencia principal. ¿Cómo identificamos cuáles son los máximos o mínimos relevantes?

La clave está en la temporalidad: cuanto mayor sea el marco de tiempo en el que se haya formado ese máximo o mínimo, mayor será su relevancia. Por ejemplo, un máximo o mínimo identificado en un gráfico de H4 tendrá mucho más peso que uno en M5.

Además, si dicho máximo o mínimo está respaldado por un Fair Value Gap (FVG), su importancia aumenta significativamente, ya que esto indica una mayor probabilidad de que el mercado reaccione en esa zona.



Point of interest (POI)

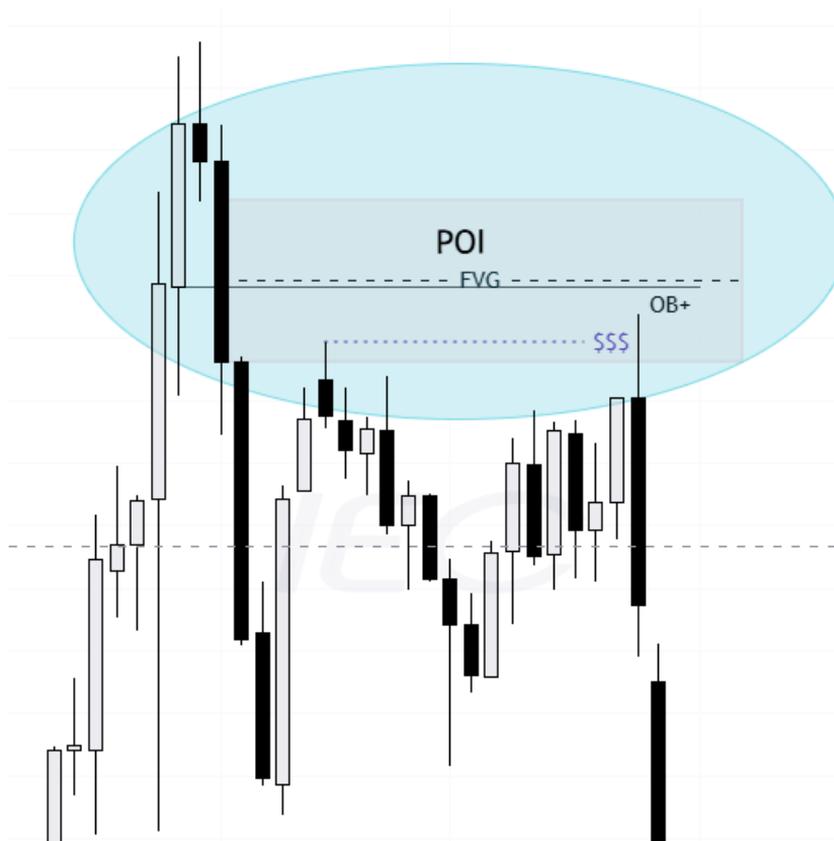
Un Point of Interest (POI) es una zona clave en el gráfico donde es probable que el precio reaccione debido a la acumulación de órdenes institucionales.

Características de un POI:

- Puede incluir Order Blocks, Fair Value Gaps o niveles de soporte y resistencia relevantes.
- Es un área donde el precio suele ralentizarse, consolidarse o revertirse.

Cómo trabajar con los POI:

1. Identificación: Los POI suelen estar en zonas clave del mercado, como máximos/mínimos diarios, Order Blocks o FVG.
2. Confirmación: Una vez que el precio alcanza el POI, observar la estructura del mercado en marcos de tiempo más bajos para señales de entrada, como un CHoCH o BOS.



Entendemos como POI aquella zona que fusiona un FVG con un OB. Si tenemos ambas cosas debemos prestar mucha atención ya que es una zona de alta probabilidad para realizar un trade ganador. En los setups que veremos más adelante y que también están en el curso online vamos a encontrar el POI como un elemento clave.



CHoCH (Change of Character)

Definición:

El Change of Character (cambio de carácter) es el punto en el que el mercado indica una posible transición de una tendencia (alcista o bajista) a otra. Es una señal temprana de un cambio en la estructura del mercado y puede marcar el inicio de una nueva fase, ya sea de acumulación, distribución, o una tendencia inversa.

Características clave:

- Identificación:
 - En una tendencia alcista, el CHoCH ocurre cuando el mercado crea un mínimo más bajo (lower low, LL) tras romper un mínimo significativo previo.
 - En una tendencia bajista, el CHoCH ocurre cuando el mercado forma un máximo más alto (higher high, HH) tras romper un máximo significativo previo.
- Indicador de reversión temprana: Es una de las primeras señales de que el mercado podría cambiar de dirección.



BOS (Break of Structure)

Definición:

El Break of Structure (ruptura de estructura) es un evento en el que el precio rompe un nivel estructural significativo, confirmando la continuación o el establecimiento de una tendencia. A diferencia del CHoCH, el BOS es un concepto más amplio y se utiliza para validar la estructura del mercado.

Características clave:

- Confirmación de tendencia:
 - Un BOS confirma que el mercado está siguiendo una dirección clara, ya sea alcista o bajista.
- Identificación:
 - En una tendencia alcista, el BOS ocurre cuando el precio rompe un máximo más alto (HH), confirmando la continuación de la tendencia.
 - En una tendencia bajista, el BOS ocurre cuando el precio rompe un mínimo más bajo (LL), confirmando la continuación bajista.



Secuencia lógica:

- En una tendencia bajista, el mercado debería seguir formando LL y LH consecutivos.
- En una tendencia alcista, el mercado debería seguir formando HH y HL consecutivos.
- La ruptura de estos niveles confirma la estructura.

Ejemplo práctico:

1. En una tendencia alcista:

- El precio crea HH y HL.
- Si el precio rompe un HH previo, esto es un **BOS alcista**, lo que confirma que la tendencia alcista continúa.

2. En una tendencia bajista:

- El precio crea LL y LH.
- Si el precio rompe un LL previo, esto es un **BOS bajista**, confirmando que la tendencia bajista sigue.



El precio sigue rompiendo máximos y esto genera un BOS, es decir, una continuación de la tendencia. Cada vez que rompa un nuevo máximo lo vamos a identificar como un BOS para saber en detalle la estructura de mercado.



Capítulo 5: El método ABC



Capítulo 5: El Método ABC

El método ABC es una simplificación del estudio de las ondas de Elliot. En este estudio, los movimientos del mercado constan de 5 ondas, donde 3 de ellas son impulsivas y 2 son correctivas. Es decir, un movimiento alcista estaría compuesto por un total de 5 ondas.

En este ebook no profundizaremos en el análisis de las ondas de Elliot, ya que es un tema amplio y existe abundante bibliografía que lo detalla correctamente. Sin embargo, tomaremos una pequeña parte de esta teoría y la simplificaremos en el método ABC, donde consideraremos al mercado como una sucesión de movimientos impulsivos y correctivos. Según este método:

- A representa el impulso inicial.
- B es la corrección.
- C corresponde a un nuevo impulso.

En una tendencia alcista, entendemos que la estructura del mercado se caracteriza por máximos cada vez más altos y mínimos también más altos. Por otro lado, en una tendencia bajista, la estructura se compone de mínimos cada vez más bajos y máximos también más bajos. Esto continúa hasta que se produce un CHOC (Change of Character), que modifica la estructura y genera una reversión de la tendencia.



Si analizamos con mayor detalle, observaremos que los movimientos impulsivos presentan ciertas características:

- Son más prolongados.
- Tienen mayor fuerza y velocidad.
- Generan FVG (Fair Value Gaps).

Por otro lado, los movimientos correctivos suelen ser:

- Más pausados.
- Generalmente no generan FVG.
- Tienen un menor recorrido.

Como traders, debemos enfocarnos en tomar los movimientos impulsivos, ya que son los que continúan con la tendencia y, por lo tanto, los que pueden ofrecernos mayores beneficios. Además, suelen tener una mayor probabilidad de éxito. Operar movimientos correctivos implica asumir un riesgo innecesario. Aunque podamos ver una posible oportunidad de operación en ellos, corremos el riesgo de que la operación no sea exitosa y, probablemente, tampoco tenga un desarrollo prolongado.



Queda más que claro en este ejemplo como el impulso (A) sube con fuerza dejando FVG en su camino, el retroceso (B) toma mucho tiempo casi no se mueve el precio para luego aparecer el tercer impulso (C) con gran fuerza.



Capítulo 6: The big three



Capítulo 6: The big three

Acumulación, manipulación, distribución. Esto es lo que hace el mercado de forma constante y que cuando podamos verlo con claridad debemos prestarle mucha atención ya que puede aparecerse un trade de muy buena calidad. Estas fases explican cómo las grandes instituciones (Smart Money) mueven el mercado en función de sus objetivos, utilizando manipulación para entrar y salir de posiciones. Veámoslas en detalle:





1. Fase de Acumulación

La fase de acumulación ocurre cuando el precio se mueve dentro de un rango estrecho después de un movimiento importante. Durante esta etapa, los grandes operadores preparan el terreno y acumulan posiciones para luego continuar con su rumbo.



En esta fase podemos ver como el precio se mantiene en un rango luego de haber hecho un movimiento de impulso bajista.

En esta etapa se están acumulando posiciones



2. Fase de Manipulación

La manipulación es una fase clave donde el Smart Money mueve el precio estratégicamente para engañar a los traders minoristas, tomando su liquidez antes de iniciar el movimiento principal.

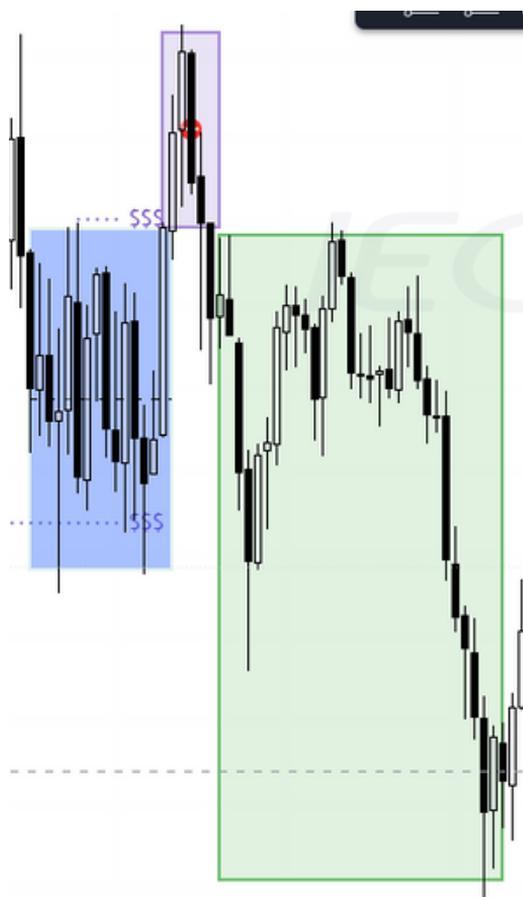


Una manipulación de manual. El mercado sube haciendo creer a los inversores de que empezará a subir pero en realidad lo que se busca es tomar liquidez del máximo del rango para luego caer con fuerza.



3. Fase de Distribución

La fase de distribución ocurre al final y es la última fase donde nosotros, los operadores retail, debemos aprovechar para captar este movimiento que es el más importante.



La última fase, la distribución, es el gran movimiento impulsivo que continúa la tendencia principal. Luego de que se acumularon posiciones, se manipuló al mercado para tomar más liquidez, viene la nueva caída donde se genera un movimiento rápido y pronunciado.



En este ejemplo puede verse como el mercado se queda quieto en un rango de precio (acumulación), luego liquida los máximos del rango captando toda esa liquidez y engañando de los inversores inexpertos para luego continuar con otro impulso bajista de gran magnitud.



Capítulo 7: La estrategia



Capítulo 7: La estrategia

Hemos llegado al momento de la verdad: cómo unir todo lo aprendido en los capítulos anteriores para construir una estrategia sólida. Antes de continuar, quiero que grabes esta frase en tu mente: "El mercado se mueve de liquidez externa a liquidez interna y de liquidez interna a liquidez externa."

Esta frase es **CLAVE** para entender el comportamiento del precio. Tenela siempre visible, ya que será fundamental en tu operativa.

Recordemos:

- Liquidez interna: Representada por los FVG (Fair Value Gaps).
- Liquidez externa: Localizada por encima de los máximos relevantes (Sell-Side Liquidity) y por debajo de los mínimos relevantes (Buy-Side Liquidity).

Si has visto el curso de SMC PMA, seguramente me has escuchado repetir esto cientos de veces. Sin embargo, es crucial insistir en ello porque es un concepto con el que trabajarás a diario y necesitas tenerlo completamente interiorizado.



Antes de Operar

Antes de entrar en el mercado, asegúrate de seguir estos pasos esenciales:

1. Revisa las noticias relevantes del día: Consulta el calendario económico para identificar eventos que puedan generar alta volatilidad.
2. Verifica la tendencia diaria: Define si el mercado está en una tendencia alcista, bajista o en rango.
3. Marca los Swing Highs y Swing Lows en H4: Identifica los máximos y mínimos relevantes en este marco temporal.
4. Identifica las zonas de FVG en H4 y H1: Busca los desequilibrios que el precio podría llenar.
5. Evita operar en los primeros 15 minutos del mercado: Este período suele ser volátil e impredecible.
6. Analiza tu estado emocional: Reflexiona sobre cómo te sientes antes de operar. Evita operar si no estás en un estado mental adecuado.



La estrategia consta de **dos pasos principales** que combinan análisis en temporalidades mayores y ejecución en temporalidades menores.

Paso 1: Análisis en temporalidades mayores
Comenzamos evaluando el contexto en time frames mayores, como H4, H1 o M15. Estas temporalidades nos ofrecen una visión clara de la dirección del precio y la tendencia predominante. Aquí identificamos:

- FVG (Fair Value Gaps): Zonas de desequilibrio donde el precio podría regresar.
- Áreas de liquidez externa: Niveles clave como máximos o mínimos relevantes que el mercado tenderá a buscar.

Definir estas zonas con precisión es fundamental para anticipar hacia dónde queremos que el precio se dirija. Por ejemplo, si detectamos un máximo relevante que podría generar un impulso bajista, debemos ser pacientes y esperar a que el precio alcance ese nivel antes de buscar una entrada.

Paso 2: Ejecución en temporalidades menores
Una vez que el precio alcanza las zonas clave identificadas en el análisis previo, bajamos a temporalidades menores, como M5, M4, M3, M2 o M1, para buscar un gatillo que confirme la entrada (IFVG).



Puntos clave para la salida:

- Ratio riesgo-beneficio (R:R): Puede establecerse en 2:1, 3:1 o 4:1 según tu preferencia. Sin embargo, ratios superiores a 4:1 son más difíciles de alcanzar de manera consistente, ya que incrementan la probabilidad de que el precio se revierta antes de alcanzar el objetivo.
- Swing liquidados en M15: Otra opción es tomar ganancias si el precio liquida un swing en M15. Por ejemplo, en una operación bajista, si el precio alcanza un swing low de M15, podría producirse un rebote alcista, lo cual sería un buen punto para cerrar la operación.

Gestión del stop loss:

El stop loss debe colocarse por encima del máximo relevante (en el caso de una operación bajista) o por debajo del mínimo relevante (para una operación alcista). Es crucial no ajustarlo demasiado para evitar ser eliminado prematuramente, ni hacerlo demasiado amplio, ya que un stop muy grande puede desequilibrar el ratio riesgo-beneficio.

Si no has visto este contenido en el curso de SMC PMA, puede parecer confuso al principio, pero espero que esta explicación detallada aclare cualquier duda. ¡La clave es practicar y aplicar estas reglas con paciencia y consistencia!



Setup A++:

Es el setup de mayor efectividad y el que mayor seguridad puede llegar a brindarnos al momento de operar.

Características:

- Liquidity sweep + FVG
- IFVG con un excelente momentum
- El IFVG debe ser singular
- Zona de descuento
- Divergencia entre activos
- Operación a favor de la tendencia.

Para validar una operación, el precio debe liquidar un máximo o mínimo clave de liquidez respaldado por un FVG que confirme el desequilibrio. La entrada se realiza en un IFVG singular identificado en una temporalidad menor; si hay varios IFVG en la zona, no es válida. Es fundamental que exista divergencia entre activos correlacionados, como el ES y el NQ, y siempre operar en la dirección de la tendencia principal.



Imagen 1:



Imagen 2:





Como se observa en la imagen 1 (temporalidad M15), el precio inicia un movimiento alcista, tomando la liquidez del máximo anterior. Este máximo, además, cuenta con un FVG por encima que actúa como respaldo, cumpliendo así las dos confirmaciones más importantes.

Posteriormente, en una temporalidad menor (M2), se forma un IFVG singular que es cerrado de manera precisa, confirmando un punto de entrada válido. Al mismo tiempo, en el ES (S&P 500), no se generaba un nuevo máximo, lo que indicaba una SMT (divergencia) con el activo en análisis.

Adicionalmente, el precio se encontraba en una zona de descuento, y la operación estaba alineada con la tendencia principal, fortaleciendo aún más su validez.



Setup A+:

Es un setup de mucha fiabilidad ya que lo único que se modifica en este caso es que quitamos la divergencia entre activos. Si bien tener un divergencia entre activos es un complemento que ayuda mucho no es algo de lo que no se puede prescindir.

Características:

- Liquidity sweep + FVG
- IFVG con un excelente momentum
- El IFVG debe ser singular
- Zona de descuento
- Operación a favor de la tendencia.

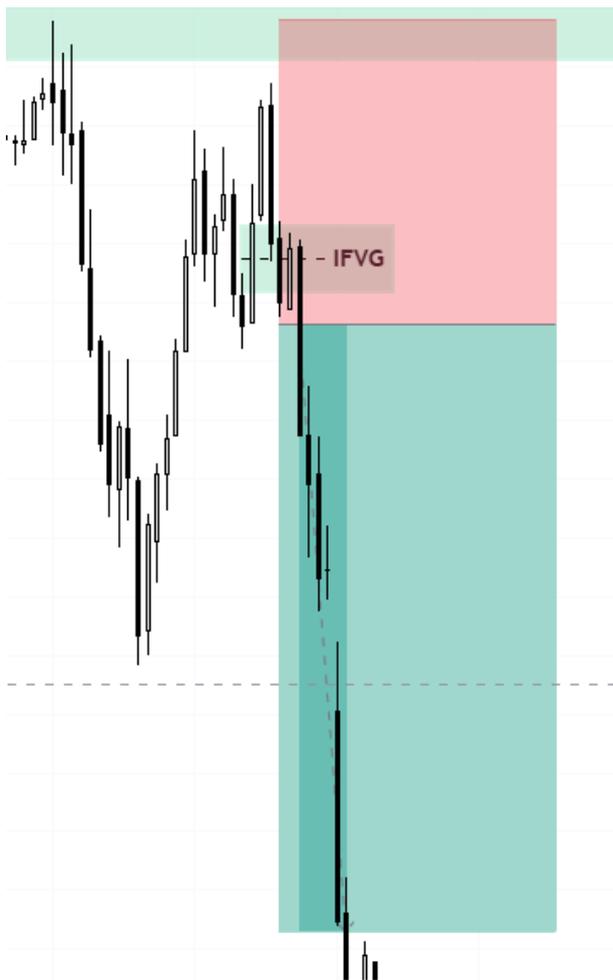
Tanto en el setup A++ o el A+ son setups de alta fiabilidad por lo que vamos a asignar el máximo de nuestro riesgo que, no debería superar nunca el 1% por cada operación.



En el gráfico de HI se ve claramente el FVG y el máximo que se liquida en la apertura de la sesión de Nueva York.



Posteriormente y luego de esperar algunos minutos se termina formando un IFVG en M1 muy claro y con un cierre con un buen momentum. Se carga la operación y el movimiento se termina dando de forma muy violenta.





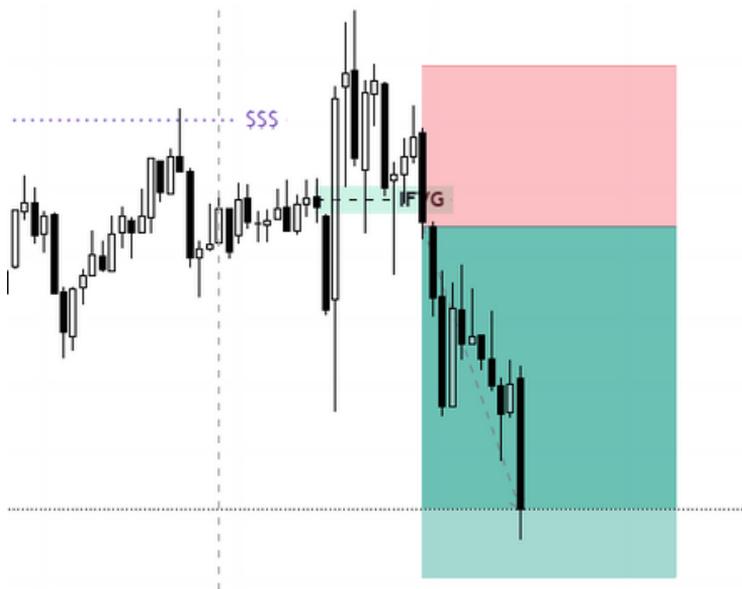
Setup A:

En este setup vamos a perder el respaldo de un FVG y solo vamos a buscar la liquidación de un máximo o mínimo. Sigue teniendo un muy buena probabilidad de éxito pero al tener menos confirmaciones sube el nivel de riesgo al tomar este tipo de setups.

Características:

- Liquidity sweep
- IFVG con un excelente momentum
- El IFVG debe ser singular
- Zona de descuento
- Operación a favor de la tendencia.

En cualquiera de los tres casos anteriores es importante siempre operar a favor de la tendencia. Las operaciones contra tendencias pueden llegar a dar buenos resultados pero el nivel de riesgo aumenta significamente.





Entradas:

Las entradas son un factor determinante, y para lograr buenos resultados es fundamental contar con un “gatillo” claro y objetivo. En este caso, utilizaremos los IFVG (Imbalance Fair Value Gaps), que proporcionan claridad al momento de operar, eliminando cualquier tipo de duda cuando se observan en pantalla.

Es importante ser pacientes; no hay necesidad de apresurarse para abrir una operación. Cuando identifiquemos que un posible patrón de IFVG está formándose, debemos esperar a que la vela que cierra el FVG termine de formarse por completo. Por ejemplo, si estamos observando un posible IFVG en el marco temporal de M1 y la vela lleva 30 segundos formándose, no debemos abrir la operación aún. Es necesario esperar al cierre completo de la vela antes de actuar. Esto es crucial, ya que en muchas ocasiones el precio puede “cerrar” el IFVG de manera temporal, solo para revertirse después como parte de una toma de liquidez.

Por lo tanto, esperar al cierre de la vela antes de cargar una orden de compra o venta es esencial.



¿Qué hacer si al cierre de la vela el precio quedó muy lejos para cargar la orden?

En ese caso, se puede optar por cargar una parte de la orden, por ejemplo, un 50%, y esperar a que el precio retroceda un poco para cargar el 50% restante.



En casos como el de la imagen donde la vela de cierre queda demasiado largo podemos optar por poner una pequeña parte al cierre de la vela y luego esperar a que se genere un retroceso hasta el 50% de la vela para volver a cargar el faltante. Optar por no operar estos setups también es correcto y esperable.

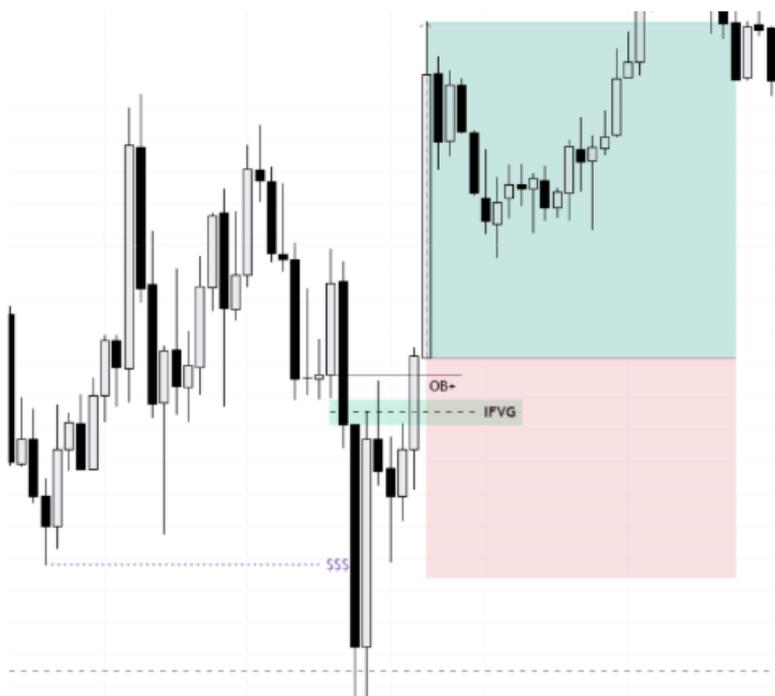


Aspectos clave a considerar:

Un punto fundamental es que el cierre del IFVG **no debe respetar** el Order Block (OB) generado previamente. Con frecuencia, ocurre que el IFVG se cierra, pero el precio alcanza un OB que actúa como soporte o resistencia. Esto provoca que el precio se gire rápidamente y nos saque de la operación.

Por eso, observar detenidamente el comportamiento del precio y los niveles relevantes antes de entrar al mercado es clave para minimizar riesgos y optimizar nuestras operaciones.

No dejes que la ansiedad por entrar a la operación te gane, tiene paciencia y espera que se termine de dar todas las confluencias que la estrategia demanda para entrar en la operación. Recordá, las estrategias tienen un grado de operaciones fallidas que si además le agregamos errores propios ese porcentaje se incrementa.



El precio se mueve rápidamente hacia arriba cerrando el FVG y formando un IFVG alcista que su cierre se da por encima de la línea del OB bajista. Esto es lo que debemos esperar para incrementar la calidad de nuestros IFVG.



Algunas consideraciones:

Cuando el precio busca un mínimo donde previamente se tomó liquidez, esos puntos suelen ser relevantes y pueden generar movimientos interesantes a favor de la tendencia.

Siempre es mejor operar cuando las tendencias están alineadas. Por ejemplo, si en H4 la tendencia es alcista y en M15 también, no hay mucho que pensar: solo hay que esperar a que se genere una toma de liquidez y sumarse al movimiento alcista. En cambio, si en H4 estamos alcistas, H1 bajista y M15 lateral, lo mejor es no operar y esperar un panorama más claro.

Operá solo cuando la oportunidad sea OBVIA. No hace falta hacer 200 trades por día o por mes. Es mucho mejor hacer 5 o 10 operaciones de calidad al mes para maximizar tu tasa de aciertos. La clave no es hacer más, sino aprovechar lo mejor que el mercado tiene para ofrecer. Si no hay nada claro o evidente, es mejor no operar y esperar al día siguiente. **No operar también es una decisión de inversión.**



Los precios se giran cuando toman liquidez de un marco temporal mayor. Esto significa que, si en M15 estás alcista y vas rompiendo máximos de ese marco, no deberías cambiar de tendencia. Sin embargo, si en algún momento rompés un máximo de H4 que está bajista, es probable que eso termine girando la tendencia en M15, que también podría volverse bajista.

Ganar todo es imposible. Olvidate de intentar lograrlo. Ni siquiera es algo a lo que deberíamos aspirar. Tenemos que aceptar que vamos a cometer errores, que a veces tomaremos malos trades o caeremos en alguna tentación fuera del plan. Lo importante es enfocarnos en ser lo más consistentes posible y, sobre todo, en respetar nuestra estrategia.

No pongas el foco en el dinero. No operes pensando en cuánto podés o querés ganar en un trade. Enfocate en buscar y ejecutar las mejores operaciones posibles. Ganar dinero es una consecuencia de hacer las cosas bien, no el objetivo final. Como traders, nuestro trabajo es capturar las mejores oportunidades que el mercado nos ofrece. Las ganancias llegarán como resultado de un buen trabajo.



Capítulo 8: Trades reales



Capítulo 8: Trades reales

En este apartado quiero mostrarte algunos trades que fui tomando y comentarte la lógica detrás de cada uno de ellos.

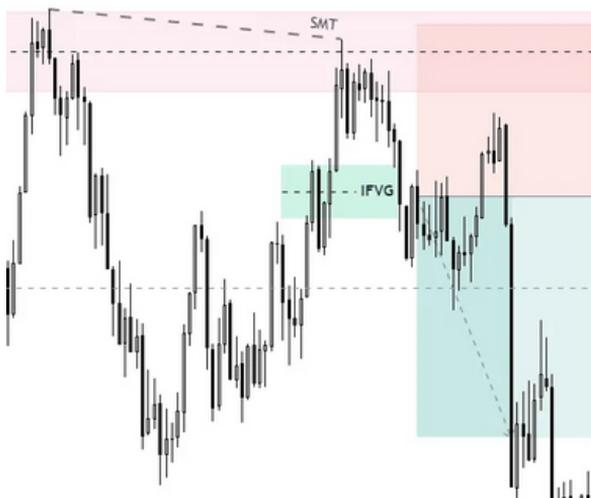
Ejemplo 1:

- Activo: NQ
- Profit: \$329 USD
- Setup A++





El precio liquida un máximo en H1 y tiene un FVG que lo valida, luego se da un IFVG en M5 muy claro y se genera una SMT (divergencia) con el ES (SP500). El "error" en este caso fue no haber tomado la ganancia apenas llego al mínimo inmediato.





Ejemplo 2:

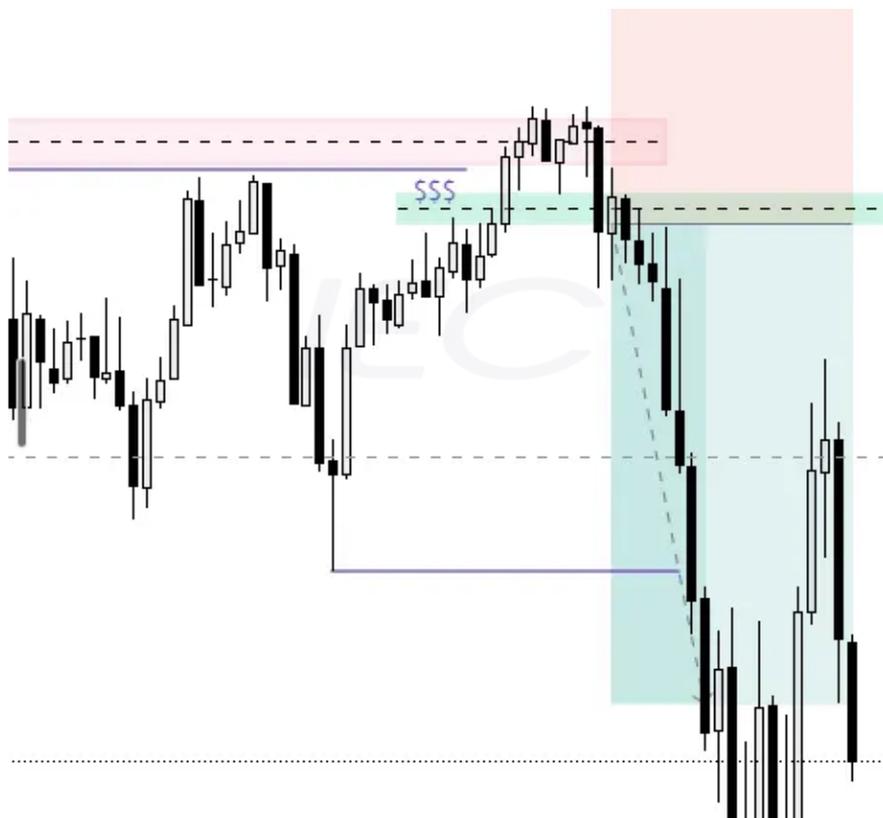
- Activo: NQ
- Profit: \$450 USD
- Setup A+



Se genera la toma de liquidez en M15 de un máximo que tiene un FVG por encima. La vela de M15 cierra bajista luego de liquidar este máximo.



Se genera un IFVG en M5 y se procede a meter la orden. En este caso la operación se da muy rápido y el trade termina siendo ganador al cabo de pocos minutos.





Ejemplo 3:

- Activo: NQ
- Profit: \$550 USD
- Setup A

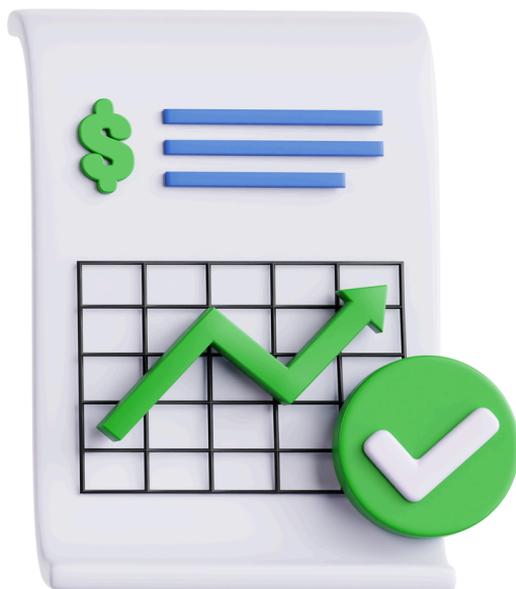


Este es un buen ejemplo de como operar una toma de liquidez interna. El mercado había tenido una noticia que hizo subir al NQ dejando un FVG en M15 en el camino. En la apertura de mercado se genera la toma de liquidez interna para ir a buscar nuevos máximos.



Se genera la toma de liquidez de un mínimo en M1 y se forma un IFVG muy rápido que termina dando un gran trade alcista. En este caso el setup es un "A" ya que no hay una toma de liquidez de un mínimo relevante pero si una toma de liquidez interna de un FVG.

Estos son tres casos reales de los tres setups que debemos buscar en el mercado para poder operar con seguridad siguiendo nuestro plan. Te recomiendo que uses la plataforma de [FX Replay](https://www.fxreplay.com) para poder hacer backtesting de la estrategia.



Capítulo 9: El modelo de trading PMA



Capítulo 9: El modelo de trading PMA

Lo que vas a ver ahora es un modelo que diseñé ante la necesidad de contar con una hoja de ruta extremadamente clara y concreta para realizar cada operación. Al principio, siempre ponía el foco en el análisis técnico y en la estrategia, pero con el tiempo me di cuenta de que, en realidad, el trading es un todo. Los tres pilares fundamentales del éxito no pueden funcionar de manera aislada, y fue justamente esta necesidad de integrar y gestionar todo de forma correcta lo que me llevó a crear mi propio método o modelo de trading.

Así nació el modelo PMA (Psicología del trading, Money Management y Análisis Técnico basado en Smart Money Concepts). Este modelo está diseñado para ofrecer una estrategia clara y paso a paso, que combine de manera integral los tres pilares esenciales del trading.

El modelo PMA está diseñado intencionalmente en primera persona. De esta manera, logra mayor relevancia y queda profundamente impregnado en uno mismo, permitiendo internalizar cada concepto de forma más personal y efectiva.



Control emocional



Ejecución de la operación



Protección del capital

Para llegar a tener consistencia en nuestro trades los 3 pilares tienen que estar alineados. Si no estamos bien mentalmente no podemos operar, si no gestionamos mal podemos fundir la cuenta, si no sabemos tomar un trade vamos a cargar ordenes en cualquier lugar aleatorio. Solo cuando los tres pilares trabajan juntos es que podemos realizar bien la tarea de trader.



Principales características del modelo PMA

1. Enfoque integral: El modelo PMA combina tres pilares esenciales (Psicología del Trading, Money Management y Análisis Técnico) en un sistema unificado, asegurando que todos los aspectos críticos del trading estén cubiertos.
2. Estructura clara y paso a paso: Proporciona un proceso detallado que guía al trader desde la preparación emocional hasta la evaluación posterior a la operación.
3. Adaptabilidad: Diseñado para ser aplicado por traders de diferentes características; swing trader, scalpers, day traders, etc.
4. Énfasis en la preparación psicológica: Reconoce la importancia del estado mental del trader y ofrece herramientas prácticas para gestionar emociones como el miedo, la codicia y la frustración.
5. Gestión de riesgos profesional: Incluye un enfoque sólido para calcular el tamaño de las posiciones, establecer límites de pérdidas y ganancias, y proteger el capital en todo momento.
6. Uso de setups concretos: Con solo 3 opciones de setups de calidad que brindan una mayor claridad de lo que se pretende del mercado. Todo lo demás queda descartado.



Pilar 1: Psicología del Trading

Objetivo:

Garantizar que estoy emocionalmente preparado para operar y evitar decisiones impulsivas.

Pasos:

1. Evaluación emocional previa

Antes de operar, me pregunto:

- ¿Estoy calmado y enfocado?
- ¿Estoy operando para "recuperar" pérdidas o por frustración?
- ¿Mi entorno es tranquilo y propicio para la concentración?
- ¿Tengo claro mi plan y estoy dispuesto a respetarlo?
- ¿Estoy aceptando la posibilidad de perder esta operación sin que eso afecte mi estado emocional?
- ¿Estoy sintiendo FOMO?
- ¿Estoy seguro de que no estoy siendo influenciado por decisiones impulsivas o ansiedad?

Si alguna respuesta es negativa, no opero hasta estar en un estado mental adecuado.



2.Técnicas de regulación emocional:

- Practico ejercicios de respiración profunda.
- Tengo un "ritual" previo al trading que me ayuda a preparar mi mente, como revisar mi plan de operaciones, ajustar mi espacio de trabajo.

3.Aceptación de pérdidas:

- Entiendo que las pérdidas son parte del proceso. Cada pérdida es una oportunidad para aprender y mejorar. Lo importante es que cada operación sea coherente con mi estrategia, independientemente del resultado.

4.Registro emocional:

- Llevo un diario donde anoto cómo me sentía antes y después de cada operación. Esto me ayuda a identificar patrones emocionales que puedan estar afectando mi desempeño.



Tres puntos importantes para recordar antes de operar:

1. Mi estado emocional influye directamente en mis resultados. Si no estoy en mi mejor estado mental, es mejor no operar.
2. Mi objetivo no es ganar en cada operación, sino tomar las mejores decisiones posibles dentro de mi plan.
3. No opero por emociones ni impulsos; opero porque el mercado me está ofreciendo una oportunidad clara y alineada con mi estrategia.

La psicología del trading es esencial para operar con consistencia. Más allá de las estrategias, mi estado emocional define mi desempeño. Antes de cada operación, evalúo cómo me siento, regulo mis emociones y acepto las pérdidas como parte del proceso. Llevar un registro emocional me permite mejorar continuamente. No se trata de ganar siempre, sino de tomar decisiones disciplinadas y alineadas con mi plan. Operar con objetividad y control es clave para lograr resultados sostenibles en el tiempo.



Pilar 2: Money Management

Objetivo:

Proteger el capital y garantizar la sostenibilidad a largo plazo del trading.

Pasos:

1. Definir el riesgo por operación:

- Establezco un porcentaje fijo del capital total que estoy dispuesto a arriesgar en cada operación (recomiendo entre el 0.5% y el 1%).

2. Tomar solo una operación por día:

- Si la operación sale en breakeven, habilito la posibilidad de tomar una segunda operación.

3. Gestión del riesgo-recompensa:

- Solo tomo operaciones con una relación riesgo-recompensa mínima de 1:2. Además, siempre uso un stop-loss para limitar las pérdidas. Una vez que la operación haya alcanzado una relación R:R de 1:1, muevo el stop-loss a breakeven para protegerme de pérdidas.



4. **Protección del capital:**

- Evito mover el stop-loss impulsivamente, salvo que sea para proteger ganancias siguiendo una estructura de mercado clara.

5. **Límites diarios/semanales:**

- Defino un máximo de pérdidas diarias (por ejemplo, 2%). Si llego a este límite, detengo las operaciones y evalúo lo sucedido. Además, si tengo dos días consecutivos de pérdidas, no opero ni entro al mercado al tercer día.

El manejo adecuado de mi dinero es clave para proteger mi capital y asegurar la sostenibilidad en el trading a largo plazo. Establezco límites de riesgo claros, arriesgando entre el 1% y el 0.5% por operación, y siempre busco una relación riesgo-recompensa mínima de 1:2. Utilizo un stop-loss para limitar mis pérdidas y lo muevo a breakeven una vez alcanzada la relación R:R de 1:1. También respeto mis límites de pérdidas diarias y si tengo dos días consecutivos de pérdidas, decido no operar al tercer día para mantener la disciplina.



Pilar 3: Análisis Técnico (Smart Money Concepts)

Objetivo

Operar únicamente setups de calidad, siguiendo los parámetros establecidos en mi plan. El setup debe ser lo suficientemente claro como para no generar dudas sobre el movimiento que hará el mercado.

Pasos:

1.Revisión del calendario de noticias:

- Si hay noticias relevantes, no opero antes de que se publiquen los datos ni inmediatamente después de su anuncio.

2.Identificación de la estructura del mercado:

- Determino si el mercado está en tendencia alcista, bajista o en rango, utilizando el gráfico diario.
- Identifico la tendencia en H4, que será el contexto macro a respetar, y marco los máximos y mínimos relevantes de este time frame.
- Preferentemente, el gráfico de M15 debería estar alineado con H4 para tener mayor confianza en la tendencia.



3. Mercado de zonas de interés:

- Identifico zonas de FVG (Fair Value Gap) en H4, H1 y M15.
- Marco swing highs o swing lows que hayan tomado liquidez de un FVG.

4. Búsqueda de liquidez:

- Defino el área de liquidez hacia la que estimo que el mercado se moverá.
- Coloco una alarma en TradingView en esa zona predefinida y espero que el mercado se acerque a ella.

5. Setups a operar:

- Solo opero setups de alta calidad: A++, A+ o A.
- Cualquier otro escenario que no cumpla con los requisitos de mis setups es descartado automáticamente.

6. Definición de entrada, stop-loss y objetivo:

- Entrada: En un IFVG singular con buen momentum en temporalidades menores.
- Stop-loss: Ubicado por encima o debajo del último swing, o del último FVG identificado.
- Objetivo: El ratio mínimo que busco es de 2:1. Si antes de alcanzar este objetivo encuentro un máximo o mínimo en M15 que pueda provocar que la operación se revierta, puedo optar por tomar ganancias anticipadas.



El modelo PMA es una estrategia estructurada que brinda especificaciones claras en tres aspectos fundamentales del trading: psicología, gestión de riesgos y análisis técnico. Su aplicación disciplinada permite:

- Operar con confianza y tranquilidad.
- Proteger el capital frente a las inevitables pérdidas.
- Maximizar las probabilidades de éxito en cada operación.

Este enfoque integral da las herramientas necesarias para llevar una planificación y estructura extremadamente clara.

La correcta implementación del modelo, siguiendo paso a paso cada uno de sus pilares, asegura que mi mente esté totalmente preparada antes de realizar cualquier movimiento en el mercado, incluso antes de abrir la pantalla y mirar un gráfico. Si esta rutina se adopta como un hábito diario, el proceso se vuelve natural: primero pongo mi cuerpo y mente en el estado adecuado, y después simplemente ejecuto las operaciones cuando los setups cumplen con mis criterios establecidos.



No se trata de algo mágico ni de una fórmula milagrosa que garantice ganancias en todas las operaciones. Incluso yo, siguiendo este modelo, tengo días en los que pierdo dinero en el mercado. Pero, como mencioné antes, el trading no se trata de ganar o perder dinero en una operación específica, sino de entrar al mercado solo cuando las condiciones sean tan claras que no pueda ignorarlas.

Recordá, el objetivo no es ganar todas las operaciones, sino operar únicamente las mejores oportunidades disponibles. De esta forma, al poner las probabilidades a mi favor, acompañado de un manejo adecuado del dinero y un control sobre mis impulsos, puedo avanzar de manera consistente en mi camino como trader.

El modelo PMA es una hoja de ruta que proporciona claridad en los tres pilares esenciales del trading, pilares que muchos traders subestiman al momento de operar. Es precisamente por esta falta de enfoque que resulta tan difícil alcanzar la rentabilidad de manera sostenida.

Te dejo un enlace para que tengas la tabla con el modelo a mano para que puedas modificar y autocompletar. **[VER TABLA](#)**

Podes descargarla en formato excel para poder editarla si así lo quisieras.

Gracias y felicitaciones

Quiero agradecerte por haber llegado hasta el final de este ebook. Espero que cada concepto y estrategia que aquí compartí sea una herramienta valiosa en tu camino como trader. El trading no es un camino fácil, pero con la mentalidad correcta, una gestión responsable del riesgo y un análisis técnico sólido, es posible avanzar hacia tus objetivos financieros.

Mi mayor deseo es que puedas aplicar estos principios para convertirte en un trader más confiado y equilibrado.

Por llegar hasta acá y ser parte de esta experiencia, tenemos algo especial para vos.

★ Descuento EXCLUSIVO del 73% en el curso PMA Trading: Smart Money Concepts.

💰 Precio normal: \$650 USD

🔥 Tu precio con descuento: \$175 USD

👉 ¡No lo dejes pasar! Inscríbete ahora y empezá a transformar tu manera de operar. 🚀

[🔗 Hacé clic acá para anotarte: QUIERO EL CURSO](#)

¡Te espero con entusiasmo para compartir más aprendizajes y ayudarte a alcanzar tus metas!

Gonzalo