



RÚBEN LÓPEZ

[www.rubenlopeztrading.com](http://www.rubenlopeztrading.com)

## -El método Iceberg-

### “Estrategia de trading atemporal”



LA VERDADERA RENTABILIDAD ESTÁ EN EL INTERIOR



#### RECORDEMOS EL PASADO

En nuestro último artículo, hablábamos sobre la **piramidación** y los detalles de esta maravillosa técnica de **especulación bursátil**, cuyo enfoque reside en que la **tendencia** lo es **todo**. Establecer una buena base era lo más importante para construir después encima, consiguiendo así, llevar nuestras posiciones a cotas más alejadas gracias a la **gestión continuada** de dichas operaciones.

Sin embargo, en esta oportunidad iremos más allá. Pondremos el foco en cómo realizamos nuestra **primera entrada** con una **estrategia muy sencilla** y que intentará situarse en el mercado en zonas, donde si la tendencia acompaña, conseguiremos recorridos muy rentables desde su inicio. Así lograremos **mayor** margen de **maniobra** y mayor **versatilidad** a la hora de gestionar en cada tramo. Pudiendo acompañar nuevas posiciones o girarnos si lo deseamos con un alto grado de probabilidad para **salvaguardar** nuestro capital.

Esta estrategia *atemporal* **no requiere** de grandes conocimientos técnicos, ni siquiera de cálculos matemáticos complicados o de estudios complejos. A pesar de ser una de las bases primarias del *trading cuantitativo* y la columna vertebral de *estrategias de alto rendimiento* bursátil, como la creada en 2015 por bolsacfd, conocida como “**Sistema Inercial**”, y que tanto éxito ha dado a nuestros alumnos más avanzados.

En esta ocasión, hablaremos del “**Método Iceberg**”, e intentaremos explicar y detallar en profundidad las diferentes vertientes que ofrece a cualquier trader, en función de nuestro *perfil inversor*, nuestros *conocimientos previos* y la *situación del mercado* que se produzca, ya que esta estrategia resulta ser un “todo terreno” en lo que a trading se refiere. Es capaz de adaptarse a situaciones con todo tipo de escenarios, ya sea que nos encontremos en **V** o en **W**, en **M**, dobles o triples **suelos** y **techos**, en **Fallas** o **Trampas** de mercado. Brindándonos siempre un primer posicionamiento con entradas sencillas, ya sean en **giro** o en **continuidad**, siendo capaz de adaptarse a cualquier temporalidad en la que deseemos trabajar y sobre cualquier activo del que podamos conseguir un gráfico. Si bien es cierto, que no existe el *Santo Grial* del trading, aplicando bien esta estrategia estaremos frente a una hucha versátil para cualquier tipo de bolsillo paciente.

Esto me recuerda una de las lecciones más importantes que aprendí como trader, no fue situar un stop loss lo más perfecto posible, ni siquiera elegir un subyacente donde poder aplicar mi estrategia, ni tampoco fue fijar objetivos... sino centrarme en el **presente**, en lo que está sucediendo **aquí y ahora**. Cualquier análisis o huella que el gráfico haya dejado en el pasado, está sujeta al cambio y por ello, aunque tiene parte de importancia y su peso en la toma de decisiones finales, no podemos olvidar que aún tiene mayor calado el hecho de lo que está sucediendo en la actualidad, es decir en tu presente continuo, en el **AHORA**.

Como digo, no olvidamos lo sucedido tiempo atrás, sino que lo miramos de reojo intentando que apunte o **confluya** con lo más actual para que así **avale** nuestro próximo proceder. Es de esta forma que nos centramos en la referencia pasada más inmediata y con ello, tenemos nuestro **mapa inicial** para aplicar **nuestra estrategia**. Como si de bloques de hielo desprendidos de un gran glaciar se tratase, vemos navegando a la deriva ciertas referencias donde podemos situarnos y que, a su vez, nos darán los apoyos para subirnos a otros mayores hasta conducirnos a tierra firme, o al menos a un lugar más seguro.

## HABLEMOS DEL MÉTODO ICEBERG

Si nos ponemos a pensar detenidamente qué es un **Iceberg** y su procedencia, podremos definir muchas de las características propias de esta estrategia. En el caso del frío bloque que nos ofrece la naturaleza, un Iceberg no es más que un trozo de hielo que flota a la deriva, después de haberse desprendido de un *glaciar* o de un *fiordo*. Si hablamos de las particularidades que nos ofrece un **Iceberg**, por las que han sido tan famosos desde el hundimiento del **Titanic**. Un **Iceberg** es un bloque de hielo flotante cuya superficie muestra tan sólo una pequeña parte del tamaño total que involucra a estos gigantes de hielo. Sin ánimo de aburrir, tan sólo mencionaremos que la densidad del hielo (920Kg/m<sup>3</sup>) y del agua (1030 Kg/m<sup>3</sup>) son distintas, por lo que esta diferencia se ve reflejada en la *flotabilidad* del **Iceberg**, mostrando sobre el agua cerca del **11%**, mientras que en su interior se aglutina el **89%** del hielo restante. Es importante considerar que el sistema se mantiene en equilibrio gracias a la fuerza neta sobre el eje vertical del **Iceberg** que es igual a cero.

De igual forma, en el mercado surgen este tipo de fenómenos en los que si estamos atentos veremos grandes bloques de hielo flotando a la deriva, desprendidos de una inmensidad mayor y que nos servirán de referencia para aplicar nuestra estrategia debidamente.



Hablamos sin duda de movimientos e inicios de secuencias dentro de tendencias que, de forma continuada, ofrecen el punto de partida para los impulsos o retrocesos por los cuales se mueve el mercado habitualmente. Fijémonos en este breve ejemplo en el que de forma aislada surge un movimiento expansivo bajista, en contra de la tendencia alcista previa. A partir de dicho movimiento encontramos una “**línea de corte**” o “**línea de flotabilidad**”, que nos marca un lado de la tendencia sobre el que debemos operar.



**Gráfico 1.** Este es un gráfico del Aud/Usd en evolución diaria (macro) durante un mes, entre mitad de septiembre hasta mitad de octubre de este pasado año, y cuyos movimientos en H1 (micro), nos ayudan a apreciar como un bloque de hielo o Iceberg se desprende de la tendencia previa alcista. Al hacerlo surgen ciertas divisiones o zonas, como lugares propicios para buscar las oportunidades hacia el nuevo lado de la tendencia con actual inercia bajista. Todo esto, a simple vista, sin mencionar el tipo de gestión, calibre de la entrada, o situación general que **magnificarían el resultado final**, sin lugar a duda.

## EN QUÉ CONSISTE EL MÉTODO ICEBERG

Para definir bien en qué consiste esta estrategia deberemos estar familiarizados al menos con 2 conceptos básicos para poder aplicar **3 filtros** muy sencillos. Puesto que el mercado es un *ente* de **incertidumbre** vivo, que va de un lado a otro, como si de un **Iceberg** a la deriva se tratase, debemos de tener ciertas **reglas fijas** a la hora de enfrentarnos con él, para así tener al menos alguna posibilidad. Repasemos rápidamente algunos de estos conceptos básicos con los que contamos en el trading, tal como sucede con un **Iceberg** en sus características científicas y teóricas, hablamos sin duda de las vinculadas al principio de Arquímedes. En los mercados financieros existen otro tipo de características, veamos algunas...

**Concepto 1:** El precio se mueve en impulsos y retrocesos creando estructuras alcistas y bajistas a lo largo de sus tendencias. Estos movimientos que crean nuevas secuencias pueden ser expansiones o compresiones, por lo que tendremos diferentes expectativas de pago dependiendo de cada uno de ellos.

**Concepto 2:** Debido a estos nuevos movimientos que quiebran algún tramo anterior, se producen zonas de compra o de venta que nos servirán de referencias en un futuro inmediato,

dependiendo de las diferentes escalas temporales, para organizar entradas en zonas y niveles de *alta probabilidad*.

Para detallar bien los filtros que vamos a utilizar, debemos recordar el ejemplo de la naturaleza. Primero de todo, el **Iceberg** es un trozo de hielo **desprendido** de un bloque mucho mayor, que va flotando sin rumbo, perdido desde que se desgajó de su cuna, es decir, de un **algo** mayor de grandes dimensiones. De esta forma, nuestro primer filtro será ver un movimiento que se haya quedado aislado respecto a la tendencia o secuencia anterior que nos haya graficado el precio. Es decir, un movimiento que rompa en continuidad o en giro, a lo que venía siendo su *madre tierra*. Aunque ahondaremos en detalle un poco más después, a grandes rasgos, podríamos definir los filtros de la siguiente forma:

**Filtro 1:** Tomaremos el movimiento más significativo e inmediatamente mayor a nuestra izquierda. Deberá ser un nuevo movimiento que haya quebrado algún movimiento anterior, ya sea en contra o a favor de la tendencia de fondo. Ese será nuestro punto de partida y nuestro **Iceberg**, ya que estará apartado o desprendido de una tendencia mayor. Veamos un ejemplo rápido...



**Gráfico 2.** En este gráfico de Aud/Usd, vemos como la tendencia macro hasta finales de Octubre (velas diarias), ha sido bajista todo el tiempo. A continuación, al comienzo del nuevo mes, podemos apreciar como inicia un movimiento contrario desde su micro (velas horarias) que termina siendo un bloque de hielo o Iceberg, contrario a la tendencia anterior. Podemos ver con claridad, cual fue la zona de desprendimiento donde quebró dicha tendencia y el alcance o tamaño de este.

**Filtro 2:** Una vez tengamos nuestro movimiento relevante más actual (Iceberg), tendremos que esperar para ver cómo trabaja su *línea de flotabilidad*, es decir, esperaremos un retroceso



sobre lo que debería ser su eje horizontal o *punto de equilibrio*, respecto al desprendimiento. Tal como si un bloque de hielo cayese al mar, y tras un pequeño hundimiento debido al impacto, volviese a salir a flote. En este punto, veremos que necesitamos un retroceso de al menos  $\frac{1}{3}$ , y aunque algunos movimientos caen hasta los  $\frac{2}{3}$  o más, lo normal será ver que el precio suele trabajar en torno al  $\frac{1}{2}$  (50%) del retroceso, nivel más habitual donde trabaja su *línea de flotabilidad*, hasta que pueda quedar enteramente a la deriva en la nueva tendencia. Tal como vemos en el siguiente ejemplo...



**Gráfico 3.** De vuelta a nuestro gráfico de Aud/Usd, con macro D1 y micro H1, vemos como tras un desprendimiento surge un Iceberg, que retrocede levemente hasta el nivel de  $\frac{1}{3}$  antes de continuar a la deriva en la nueva tendencia. Es interesante reseñar que el empuje sobre la zona de desprendimiento ha sido muy grande, por lo que en la mayoría de los casos el retroceso será menor.

**Filtro 3:** Para nuestro tercer y último filtro, nos centraremos en la entrada hacia la dirección del desprendimiento. Si bien es cierto que, en la mayoría de los casos el precio acudirá hacia esa dirección, la experiencia en los mercados nos hace ser más prudentes y precavidos. Por lo tanto, una vez se haya efectuado ese *desprendimiento* ya tendremos la señal para ir a ese lado de la tendencia, sin embargo, esperaremos a una mejor entrada. Esta entrada, vendrá dictada después del segundo filtro que hemos hablado, ya que nos ofrecerá con ello la posibilidad de tener un mejor precio tras un retroceso, con ello una mejor **expectativa de pago** y, por ende, un **mayor** margen de **gestión** en caso de que las cosas se tuerzan. Ahora, para la entrada en filtro 3, deberemos esperar que el precio vuelva a repetir la misma dinámica que con filtro 1 y 2, pero esta vez, sobre su micro. Es decir, ver que, tras un retroceso de ese **Iceberg**, existe la posibilidad de rebote hacia el mismo lado de la tendencia iniciada en el desprendimiento. O lo que es igual, esperar un nuevo desprendimiento en su micro teniendo el amparo del **desprendimiento** macro. Por decirlo así, sería como ver un

*mini-Iceberg* desprenderse hacia el mismo lado que ya lo hizo el **Iceberg** original. Veamos una referencia en el gráfico...



**Gráfico 4.** Continuamos con nuestro gráfico de Aud/Usd, con macro D1 y micro H1, para ver filtro 1 cuando hay un desprendimiento de la macro y se inicia la formación de un Iceberg. Filtro 2 cuando vemos un retroceso al menos al de 1/3. Por último, filtro 3 cuando antes de continuar, vuelve a crear un mini-Iceberg hacia esa dirección correspondiente a micro, cuya entrada se sitúa en el nivel del rompimiento y el stop en el apoyo de esta micro formación.

## ESCALAS TEMPORALES -APRECIACIÓN SOBRE EL TIEMPO-

Antes de seguir explicando más a fondo o enumerar como trabajar con esta estrategia, es de suma importancia que hagamos un pequeño alto en el camino para puntualizar un par de asuntos en referencia al tiempo.

1. Como bien sabemos, el tiempo es algo que no podemos controlar. No podemos parar, acelerar o graduar a nuestro antojo, ni siquiera podemos medirlo adecuadamente. Lo único que podemos hacer con respecto a él, es crear divisiones o fracciones que nos ayudarán a tener una **referencia temporal** sobre un ente continuo. De esta forma, tendremos fracciones mayores y menores de tiempo.
2. Debido a esto, para adecuar correctamente nuestra estrategia, dividiremos el tiempo en fracciones mayores (**Macro**) y fracciones menores (**Micro**). Al hacer estas divisiones, estaremos acotando también los movimientos que el precio haya efectuado en ese transcurso o bloque temporal. Algunas de estas escalas Macro-Micro, podrían ser: **W1-H4**, **D1-H1**, **H4-15**, **H1-M5**, etc. Veamos una tabla de ejemplo...



ESTILO	INFERIOR	PRIMARIA	SUPERIOR
Intradía	1 minuto	15 minutos	240 minutos
Corto Plazo	5 minutos	60 minutos	240 minutos-Diario
Medio Plazo	15 minutos	240 minutos	Semanal
Largo Plazo	30 minutos	Diario	Semanal

**Gráfico 5.** Tabla comparativa de escalas Macro y micro en “time frames” superiores e inferiores con aplicación a cualquier activo estudiado en un gráfico bursátil.

## COMO OPERAR CON ESTA ESTRATEGIA

Aunque ya hemos expuesto los 3 filtros y los 2 conceptos generales en los que se basa este método, a continuación, haremos un breve repaso de las pautas sobre cómo poner en marcha esta estrategia tan sencilla, ejemplificada en los gráficos anteriores:

**A) Identificamos** una tendencia mayor en alguna de las **temporalidades macro** que hemos referido en la tabla anterior.

**B) Revisamos** si alguno de sus últimos **movimientos** tiene relevancia con respecto a su cotización más actual. Es decir, si ha surgido un **Iceberg** que haya roto algún tramo inmediatamente anterior y con ello, marcando un **desprendimiento** con respecto a dicha tendencia. Tal como vemos en el gráfico 2.

**C) Localizado** ese movimiento o **Iceberg** que sobrepasa la *línea de flotación*, **esperamos** un retroceso de ese movimiento a cualquiera de las referencias del gráfico 3. Recordemos que debe de ser un retroceso de **1/3** o más.

**D) Esperamos** que orqueste un **giro** a las velas de la temporalidad macro. Es en ese momento que la **micro** estará tomando el control e intentaremos subirnos a ese *mini-Iceberg* a favor de la tendencia de nuestro primer **Iceberg**.

**E) El punto de entrada** será el rompimiento de la referencia contraria anterior, es decir, la *línea de flotación* menor o *micro desprendimiento*. Nuestro **Stop loss** viene a ser la parte contraria a esa micro formación. Si vamos alcistas, será el último mínimo del giro y si vamos bajistas el último máximo. Tal como apuntamos en el gráfico 4.

## REFLEXIÓN FINAL

Aunque esta **estrategia** se puede **repetir** tantas veces deseemos, debemos tener ciertas precauciones. Obviamente, lo aconsejable sería no dejar un 4º intento tras **3 aciertos**. Ya que, aunque no es una regla, la gestión sensata así lo dicta.



A pesar de ser una táctica de **sencilla aplicación** y de haberla documentado con ejemplos gráficos, entiendo que su aplicación puede resultar algo desconcertante al principio. Por ello, desde aquí aprovecho para ponerme a disposición de todo aquel que necesite ciertas directrices en su puesta en marcha. Así como, los **indicadores** o **escalas temporales** más adecuadas para aplicar en cada caso.

El precio hará lo que tenga que hacer siempre, pero si somos capaces de tener un mapa, un contexto, y aplicar un **método específico**, hasta las más duras caen. Ya sea que estemos o no en la tendencia adecuada, siempre se producirá un nuevo intento de **giro o continuidad** entre alcistas y bajistas. Y ahí estaremos nosotros para aprovecharnos de esa guerra sin fin.

## **Rubén López**

CEO Bolsacfd

Analista senior

Dpto. Análisis Financiero

Instructor de Bolsa con Price Action

**[www.rubenlopeztrading.com](http://www.rubenlopeztrading.com)**

**Instagram:** rubenlopeztrading

**Telegram:** rubenlopeztrading