

A stylized world map in shades of blue, centered on the Atlantic Ocean, with a grid pattern overlaid. The text is superimposed on the map.

TUDO SOBRE FOREX O GUIA MAIS COMPLETO DO ASSUNTO

Lê. Aprende. Cresce.

Este documento foi baixado de InfoLivros de forma legal, e isso é incrível!

Em InfoLivros, nos esforçamos incansavelmente para que livros excepcionais estejam disponíveis gratuitamente para todos.

Mas este livro não é o final...



Milhares de Livros Grátis: Com mais de 3.500 livros em nosso catálogo, sua próxima grande leitura está esperando por você. Procura inspiração, aventura ou



Sem Custos, Sem Complicações: Em InfoLivros, acreditamos no acesso livre e fácil ao conhecimento. Todos os nossos livros estão disponíveis sem nenhum custo e sem necessidade de registro. Sim, é tão simples assim!



Descubra e Aprenda: Mergulhe em nossa ampla variedade de temas e encontre exatamente o que você precisa. Desde clássicos literários até livros contemporâneos, nosso conteúdo é projetado para enriquecer sua mente e espírito.

**Para ler e baixar
livros grátis, visite**

InfoLivros



infolivros.org/livros-pdf-gratis/

Índice

Pré Escola	12
O que é Forex?	12
O que é negociado.....	14
Moedas são negociadas em pares	16
Tamanho do mercado e volatilidade.....	19
As diferentes formas de operar Forex.....	22
Por que operar Forex.....	24
Vantagens do mercado Forex	24
Forex vs. Ações	26
Forex vs. Futures	29
Quem opera Forex.....	31
A estrutura do mercado Forex.....	31
Participantes do mercado.....	34
Conheça a história.....	38
Quando operar Forex	40
Sessões de operação	40
Sessão de Tóquio.....	41
Sessão de Londres	44
Sessão de Nova York.....	45
Sobreposição de sessões.....	47
Melhores dias para negociar Forex.....	48
Como fazer sua operação no Forex	50
Como ganhar dinheiro com Forex	51
Tempo para fazer algum dinheiro	53
Pips e pipetes.....	57
Lotes, alavancagens, lucros e perdas	59
Impressione seu amor com linguagem Forex.....	62
Tipo de ordens.....	65
Conta DEMO o caminho para o sucesso	68
Proteja-se da ansiedade.....	70

Jardim de Infância	71
O tripé.....	72
Análise Técnica	73
Análise Fundamental	75
Análise sentimental.....	76
Qual tipo de análise é a melhor	77
Tipos de Gráficos	79
Fundamental.....	84
Níveis suporte e resistência	84
Linhas de tendências.....	88
Canais.....	90
Negociando com linhas	91
Resumo: suporte e resistência	94
Velas Japonesas.....	96
Corpo Sexy e Sombras estranhas	97
Padrões Básicos dos Gráficos de Velas	98
Padrões Simples.....	100
Padrões de Velas Duplas	103
Padrões de Velas Triplos.....	104
Quadro-Síntese dos Padrões de Velas	108
Resumo: Velas Japonesas.....	110
Fibonacci.....	111
Retrações Fibonacci	113
Quando Fibonacci Falha.....	115
Combinando Fibs com Suporte e Resistência	117
Combinando Fibs com linhas de tendência.....	120
Combinando Fibs com Velas.....	121
Extensões Fibonacci.....	124
Juntando Stops com Fibs	128
Resumo: Fibonacci	130
Médias Móveis.....	131
Médias Móveis Simples	132

Média Móvel Exponencial	133
SMA x EMA.....	136
Usando Médias Móveis	137
Cruzamento de Médias Móveis	139
Suporte e Resistência Dinâmicos.....	140
Resumo: Médias Móveis	143
Indicadores Comuns de Gráficos	144
Bollinger Bands.....	144
Convergência e Divergência de Médias Móveis (MACD).....	148
Parabolic SAR.....	151
Stochastic.....	154
Índice de Força Relativa	155
Índice de Média Direcional.....	158
Ichimoku Kinko Hyo.....	159
Juntando Tudo	162
Resumo: Indicadores Comuns de Gráficos.....	164
Osciladores e Indicadores	167
Indicadores (Osciladores) Leading	168
Indicadores Lagging (Indicadores Momentâneos)	171
Resumo: Indicadores Leading e Lagging	172
Padrões Gráficos	173
Duplas	174
Cabeça e Ombros	177
Fatias de Subida e de Descida.....	181
Retângulos	187
Bandeiras	191
Triângulos	193
Como usar Padrões Gráficos em Operações.	198
Resumo: Padrões Gráficos.....	204
Pontos Pivot.....	205
Como Calcular o Ponto Pivot.....	206
Faixa de Negociação com Pontos Pivots.....	207

Jogando com as quebras de Pontos Pivot.....	209
Usando Pontos Pivot para determinar o Sentimento de Mercado	212
Outras Formas de Cálculo do Ponto Pivot.....	214
Resumo: Pontos Pivot	218
Escola de Férias	219
Teoria Elliott Wave	219
O Padrão de Ondas 5-3	220
Correção ABC.....	222
A formação de Triângulo	224
Ondas dentro de uma onda.....	224
As Três Regras Fundamentais e Diretrizes	226
Surfando nas Ondas Elliott	227
Padrões Harmônicos de Preços	230
O ABCD e o Three Drive	231
Padrão Gartley e os Animais	234
Três Passos nas Operações com Padrões Harmônicos de Preços.....	237
Resumo: Padrões Harmônicos de Preços.....	239
Ensino Médio.....	240
Divergências em Operações.....	240
Divergência Regular.....	241
Divergências Ocultas	243
Como operar a partir de divergências.....	244
Truques para Dinâmicas.....	247
Nove regras para Negociações com Divergências.....	249
Quadro Resumo Divergências.....	256
Resumo: Divergências	258
Ambiente de Mercado.....	259
Localizando Tendências	259
O que é uma Tendência de Mercado?	261
O que é um Mercado Variável?.....	264
Retraçamento ou Reversão	267
Identificar Reversões.....	270

Proteja-se das Reversões.....	272
Fugas e Falsas Fugas.....	273
Operando com Fugas.....	273
Maneiras de Medir a Volatilidade	274
Tipos de fugas.....	275
Localizando Fugas.....	278
Medindo a Força da Fuga	284
Falsas Fugas.....	287
Fugas Vencidas.....	288
Como operar em falsas fugas	290
Resumo: Operando Fugas.....	294
Análise Fundamental	296
Taxas de Juros.....	298
Sobre Política Monetária	302
Quem é quem no Banco Central.....	304
Movimento de Longo Prazo.....	306
Notícias e Dados de Mercado	309
Reação do Mercado	313
Pares Cruzados.....	315
O que é um Par de Moedas Cruzadas?	315
Pares cruzados apresentam mais oportunidades de negociação.....	316
Tendências e Variações mais Limpas	319
Tirando proveito do diferencial de juros.....	320
Cruzamentos Obscuros	322
Planejando sobre notícias e fundamentos	323
Criando Pares Sintéticos.....	324
Cruzamentos de Euro e Ienes.....	325
Como usar os Cruzados para operar os Maiores	326
Resumo: Pares Cruzados	328
Faculdade.....	329
Sentimento de Mercado.....	329
Qual é o Sentimento do Mercado?	329

Relatório de Compromisso dos Traders.....	330
Três passos para ter acesso ao Relatório COT	331
Compreendendo os Três Grupos.....	333
A estratégia de negociação COT	334
Procurando Topos e Fundos	336
Seu Próprio Indicador COT	337
Trabalhando com Números.....	338
Resumo: O Sentimento do Mercado	340
Negociando com Notícias	341
Importância das Notícias.....	341
Por que operar com Notícias?	342
Por que negociar com notícias?.....	343
Viés Direcional vs. Viés Não-Direcional.....	344
Negociação com Viés Direcional.....	346
Deixando o Mercado decidir qual direção toma	349
Resumo: Negociar com Notícias	350
Carry Trade	351
O que é carry trade?.....	351
Como Carry Trade Trabalha no Forex	352
Usar o Carry Trade ou não	355
Critérios Carry Trade e Risco	356
Resumo: Carry Trade	357
Índice do USD.....	358
O que é o índice do dólar?	358
Como ler o Índice do Dólar.....	360
USDx ponderado pelo mercado.....	361
Usando o USDx no Forex	363
Teoria Dollar Smile.....	365
Correlações entre Mercados.....	367
O ouro	367
Petróleo.....	369
Títulos.....	370

Spreads de Títulos	372
Títulos de Mercado, Seguros de Renda Fixa e o Mercado Forex.....	373
Forex e o Mercado Acionário.....	374
Forex, Mercados Acionários Globais e Você.	374
A relação entre ações e Forex	378
Correlações entre Ações e Moedas.....	379
EUR/JPY: O seu próprio termômetro de risco!	381
Quadro-Síntese da Análise Intermercados	383
Plano de Negociação.....	384
O que é um Plano de Negociação?	384
Por que você precisa de um Plano de Negociação?	386
Justificado vs. Injustificado	388
Conhecendo-se.....	389
Motivação e Definição de metas	390
Capital de Risco	391
Considerações do Seu Estilo de Vida.....	391
Expectativas	392
Rotina Diária Pré-Mercado	393
Mantenha-se focado em seu Plano	394
Resumo: Plano de Negociação	395
Que tipo de profissional você é?	396
Cada Trader é único.....	396
Tempo é dinheiro	397
Scalping	398
Trader Diário (Day Trader)	400
Swing Trading.....	404
Position Trader.....	405
Resumo: Que tipo de Trader Você é?.....	406
Sistema de Negociação.....	406
Sistemas de Negociação Mecânicos.....	406
Projetando seu Sistema de Negociação em seis Passos.....	408
Construa seu sistema de Negociação em seis etapas.....	411

Resumo: Criando seu próprio sistema de negociação	412
Diário de Negociações.....	413
Por que manter um diário de operações?	413
Os benefícios de manter um diário	414
O que você deve escrever em seu diário?	415
Potencial Área Comercial.....	416
O Gatilho de Entrada.....	417
Dimensionamento de Posição	417
Gerenciamento de Regras de Negociação.....	418
Retrospectiva de Operações.....	419
Estatísticas de Negociação.....	420
Revisando seu Diário de Negociações	421
Dificuldades em manter um Diário de Negociação.....	422
Resumo: Mantendo um Diário de Negociação	424
Gestão de Risco.....	425
O que é Gestão de Risco?	425
Capitalização	426
Levantamento e Levantamento Máximo	427
Não perca sua boia.....	429
A relação risco-recompensa	432
Resumo: Gestão de Risco	433
Causa principal da falência.....	434
Alavancagem e margem definida	435
Margin Call Exemplificado	437
Margem + Alavancagem = Possível Combinação de Falência.....	439
Efeitos da Alavancagem.....	440
Como a alavancagem afeta os custos de transação.....	446
Não subestime a alavancagem.....	448
Dimensionamento de Posição.....	449
A importância do Dimensionamento de Posição	449
Calcular dimensionamentos de posições.....	450
Dimensionamento Complexo de Posição.....	452

Resumo: Dimensionamento da Posição.....	454
Stop Loss.....	455
Stop Loss? O que é isso?.....	455
Equity Stop	456
Chart Stop.....	458
Volatility Stop.....	459
Time Stop.....	461
Os erros mais comuns.....	462
Como executar o Stop.....	464
Resumo: Gerenciando Stops.....	465
Escala e Saída.....	466
O que é escala?	466
Escala em posições perdidas.....	469
Adicionando ordens a uma posição aberta vencedora.....	472
Resumo: Dentro e Fora da Escala	476
Correlações de Moedas.....	476
O que é Correlação de Moedas?.....	476
Como ler Tabelas de Correlação de Moedas?	477
Sempre saiba sua exposição a riscos.....	479
Como usar a correlação de moedas na negociação.....	483
Saiba que correlações de moedas mudam	485
DIY - Calcule as Correlações usando o Excel.....	487
Resumo: As correlações de Moedas	493
Pos-Graduação	495
Corretoras.....	495
História do Forex.....	495
Diferentes tipos de corretores	496
Que tipo de corretor devo escolher?.....	499
6 coisas mais importantes ao se considerar para escolher um corretor	500
Cuidado com as Bucket Shops	502
Defendendo-se	503
Golpes em Forex.....	506

Gerenciadores de Contas Forex	506
Não seja um idiota	507
Robôs e Sistemas Automatizados.....	508
Serviços de Sinais.....	510
Alguns corretores são golpistas também	511
Agências Reguladoras	513
Agências Reguladoras Estrangeiras	515
Resumo: Golpes no Forex.....	516
Formatura!.....	518
Parabéns, Você Concluiu!.....	518
Concentre-se no processo e não no lucro.	519
Seja paciente, fique disciplinado.	522
E finalmente: Goste do Jogo!.....	524
Especial.....	526
100 Dicas para melhorar seu desempenho no Forex	526

Pré Escola

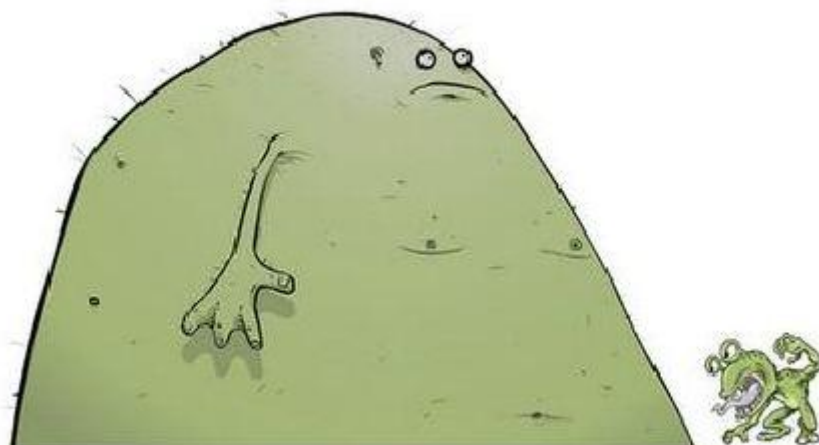
O que é Forex?

Se você algum dia viajou para outro país, provavelmente você precisou encontrar uma cabine de câmbio no aeroporto, e depois trocar o dinheiro que você tem na sua carteira (se você for homem) ou na bolsa (se você for mulher) para a moeda do país que você estiver visitando. Você vai até o balcão então nota uma tela que exibe as taxas de câmbio entre moedas diferentes. Você vê então a cotação do USD/JPY e pensa consigo mesmo: "Nossa! Minha nota de um dólar vale ¥ 100 ienes"? E eu tenho dez dólares! Eu vou ficar rico!"

(Esta emoção termina rapidamente quando você parar em uma loja do aeroporto, depois de comprar uma lata de refrigerante e, de repente, vir que metade do seu dinheiro se foi). Quando você fizer isso, você já participou do mercado Forex! Você trocou uma moeda por outra. Ou, em termos de negociação Forex, supondo que você é um americano visitando o Japão, vendeu dólares para comprar ienes. Antes de voltar para casa, você para na casa de câmbio para trocar os ienes que milagrosamente sobraram (Tokyo é caro!). E observa que as taxas de câmbio foram alteradas. São essas alterações no mercado de câmbio que lhe permitem ganhar dinheiro no mercado de câmbio. O mercado de câmbio, que é geralmente conhecido como "Forex" ou "FX", é o maior mercado financeiro do mundo. Comparado com os míseros 22,4 bilhões de dólares de volume diário na New York Stock Exchange, o mercado de câmbio parece absolutamente monstruoso com seus \$ 5 trilhões de volume diário de comércio. Forex é foda! O maior mercado acionário do mundo, a New York Stock Exchange (NYSE), comercializa um volume de cerca de 22,4 bilhões de dólares diariamente. Se usarmos um monstro para representar o NYSE, ficaria mais ou menos assim:

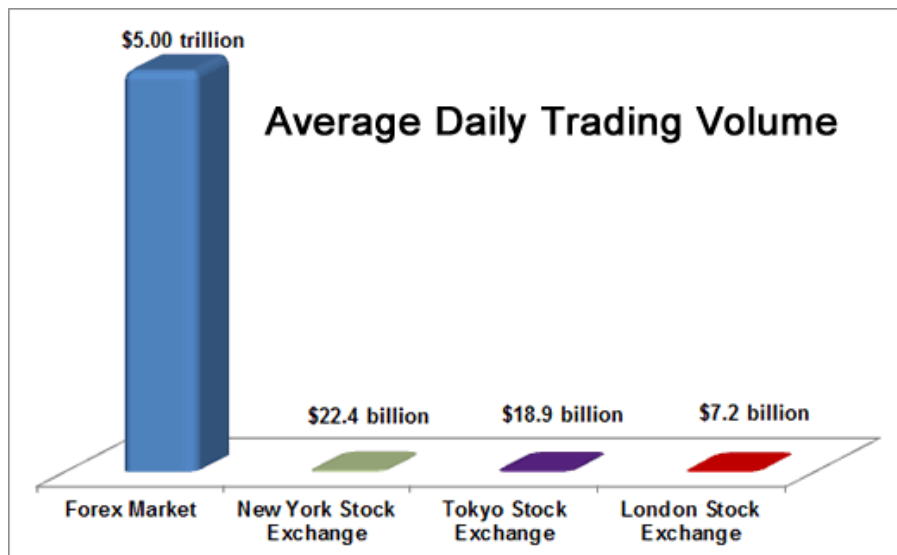


Você ouve falar da NYSE no noticiário todos os dias... Na CNBC... Na Bloomberg... Na BBC... Você ainda deve ouvir sobre isso em suas conversas do dia a dia. "A NYSE é até hoje, blá, blá". Quando as pessoas falam sobre o "mercado", geralmente significa que falam do mercado de ações. Assim, a NYSE parece ser grande, é forte e gosta de fazer muito barulho, mas se você realmente compará-la ao Forex, ficaria parecido com isso:



Incrível, a NYSE parece tão insignificante quando comparada ao Forex! Não tem a menor chance!

Confira o gráfico do volume médio diário negociado no mercado Forex, Bolsa de Nova York, London Stock Exchange e Bolsa de Xangai:



O mercado monetário é 200 vezes maior! É ENORME! Mas espere, há um, porém!

Esse número de 5 trilhões de dólares abrange todo o mercado de câmbio global de estrangeiros, comerciantes, mas o montante relacionado aos traders (que somos nós) é cerca de 1,49 trilhões de dólares.

Então agora você não ficará iludido quando você ouviu falar de que o mercado cambial é muito grande. Definitivamente é enorme, mas não tão grande quanto à mídia gostaria que você acreditasse.

O que é negociado

A resposta é simples: "dinheiro"



O fato de não se estar comprando algo físico pode fazer com que esse tipo

de negociação pareça confuso.

Pense em comprar uma moeda como se estivesse comprando a participação em um determinado país, tipo como se estivesse comprando ações de uma empresa. O preço da moeda é um reflexo direto do que a mercado pensa sobre a saúde atual e futura da economia japonesa por exemplo.

Quando você compra, digamos o iene japonês, você está basicamente comprando uma "ação" da economia japonesa. Você está apostando que a economia japonesa está indo bem, e vai ficar ainda melhor conforme o tempo passa. Uma vez que você vender essas "ações" de volta para o mercado, esperançosamente, você obterá lucro.

Em geral, a taxa de câmbio de uma moeda em relação a outras moedas é um reflexo da condição da economia daquele país, em comparação com as economias de outros países.

No momento em que você se concluir este estudo, você estará pronto para começar a trabalhar com moedas.

Principais Moedas

Símbolo	País	Moeda	Nickname
USD	Estados Unidos	Dólar	Buck
EUR	membros da zona Euro	Euro	Fiber
JPY	Japão	Yen	Yen
GBP	Grã-Bretanha	Libra	Cable
CHF	Suíça	Franco	Swissy
CAD	Canadá	Dólar	Loonie
AUD	Austrália	Dólar	Aussie
NZD	Nova Zelândia	Dólar	Kiwi

Os símbolos de moeda têm três letras, onde as duas primeiras letras identificam o nome do país e a terceira letra identifica o nome da moeda do país. Tomemos NZD como exemplo. NZ representa Nova Zelândia, enquanto D representa dólar. Fácil, né?

As moedas incluídas no gráfico acima são as chamadas "principais" por que elas são as mais negociadas.

Saiba que "buck" não é o único apelido de USD (dólar norte-americano).

Há também: greenbacks, bones, benjis, benjamins, cheddar, paper, loot, scrilla, cheese, bread, moolah, dead presidents, e cash money.

Então, quando você quiser dizer, "Eu tenho que ir trabalhar agora". Em vez

disso, você poderia dizer, "Eu tenho que acordar! Preciso fazer os benjamins filho!" Ou, se você queria dizer: "Eu tenho muito dinheiro. Vamos ao shopping à noite".

Em vez disso, por que não dizer, "Yo, I gots mad scrilla! Let's go rock that mall later."



No Peru, um apelido para o dólar dos EUA é Coco, que é um nome carinhoso para Jorge (George em Espanhol), uma referência para o retrato de George Washington na nota de um dólar.

Moedas são negociadas em pares

As negociações no Forex funcionam simultaneamente comprando-se uma moeda e vendendo-se outra. As moedas são negociadas através de um corretor, e são negociadas em pares, por exemplo, o euro e o dólar dos EUA (EUR/USD) ou a libra esterlina e o iene japonês (GBP/JPY).

Quando você opera no mercado Forex, você compra ou vende em pares de moedas.



Imagine cada par constantemente em um "cabo de guerra" com cada moeda em seu próprio lado da corda. As taxas de câmbio oscilam em

função das quais a moeda é mais forte no momento.

Principais Pares de Moedas

Os pares de moedas listados abaixo são considerados os "principais". Estes pares que contém o dólar americano (USD) em um lado são os mais negociados. Os principais são os mais instáveis e amplamente negociados pares de moedas do mundo.

Par	Países	FX Geek Speak
EUR / USD	Zona Euro e os Estados Unidos	"Euro-dólar"
USD / JPY	Estados Unidos / Japão	"Yen dólar"
GBP / USD	United Kingdom / Estados Unidos	"Dólar a libra"
USD / CHF	Estados Unidos / Suíça	"Swissy dólar"
USD / CAD	Estados Unidos / Canadá	"Loonie dólar"
AUD / USD	Austrália / Estados Unidos	"Dólar australiano"
NZD / USD	Nova Zelândia / Estados Unidos	"Dólar kiwi"

Pares de moedas cruzadas ou pares de moedas menores

Pares de moedas que não contém o dólar dos EUA (USD) são conhecidos como pares de moedas cruzadas ou simplesmente como "crosses". Os principais cruzamentos também são conhecidos como "menores". Os cruzamentos mais negociados são derivados das três principais moedas não-USD: EUR, JPY, e GBP.

Cruzamentos do Euro

- EUR/CHF
- EUR/GBP
- EUR/CAD
- EUR/AUD
- EUR/NZD

Cruzamentos do Iene Japonês

- EUR/JPY
- GBP/JPY
- CHF/JPY
- EUR/JPY
- AUD/JPY
- NZD/JPY

Cruzamentos da Libra Esterlina

- GBP/CHF

- GBP/AUD
- GBP/CAD
- GBP/EUR

Outros Cruzamentos

- AUD/CHF
- AUD/CAD
- AUD/NZD
- CAD/CHF
- NZD/CHF
- NZD/CAD

Pares Exóticos

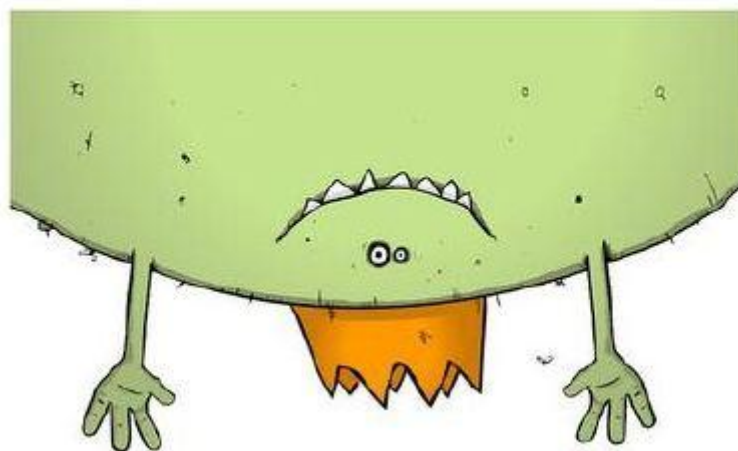
Não, não são pares de exóticas dançarinas que parecem ser gêmeas. Pares exóticos são constituídos de uma moeda grande com a moeda de uma economia emergente como Brasil, México ou Hungria. A tabela abaixo contém alguns exemplos de pares de moedas exóticas. Quer tentar chutar quais os símbolos respectivos de cada país?

Pair	Countries	FX Geek Speak
USD/HKD	United States / Hong Kong	
USD/SGD	United States / Singapore	
USD/ZAR	United States / South Africa	"dollar rand"
USD/THB	United States / Thailand	"dollar baht"
USD/MXN	United States / Mexico	"dollar peso"
USD/DKK	United States / Denmark	"dollar krone"
USD/SEK	United States / Sweden	
USD/NOK	United States / Norway	

Dependendo do seu corretor, você poderá ver os pares exóticos acima, por isso é bom saber um pouco sobre eles. Tenham em mente que esses pares não são tão negociados quanto os "Majors" ou os "Crosses", então os custos de transação associados com o comércio desses pares são geralmente maiores.

Não é incomum ver spreads que são duas ou três vezes maiores do que o EUR/USD ou USD/JPY. Então, se você quiser negociar pares exóticos, lembre-se que ficará sobre sua responsabilidade.

Tamanho do mercado e volatilidade



Ao contrário de outros mercados financeiros, como a New York Stock Exchange, o mercado Forex não tem nem um local físico, nem uma bolsa central.

O mercado Forex é considerado um Over-the-Counter (OTC), ou "Interbancário", devido ao fato de que todo o mercado é executado eletronicamente, dentro de uma rede de bancos, de forma contínua ao longo de um período de 24 horas.

Isso significa que o mercado Forex localiza-se por todo o mundo sem uma localização central. Ele pode ocorrer em qualquer lugar, mesmo no topo do Monte Fiji!

O mercado Forex é de longe o maior e mais popular mercado financeiro do mundo, negociado globalmente por um grande número de pessoas e organizações.

No mercado OTC, os participantes determinam com quem eles querem comercializar dependendo das condições de negociação, capacidade de atração de preços e reputação da contraparte com quem negocia.

O gráfico abaixo mostra as dez moedas mais negociadas.



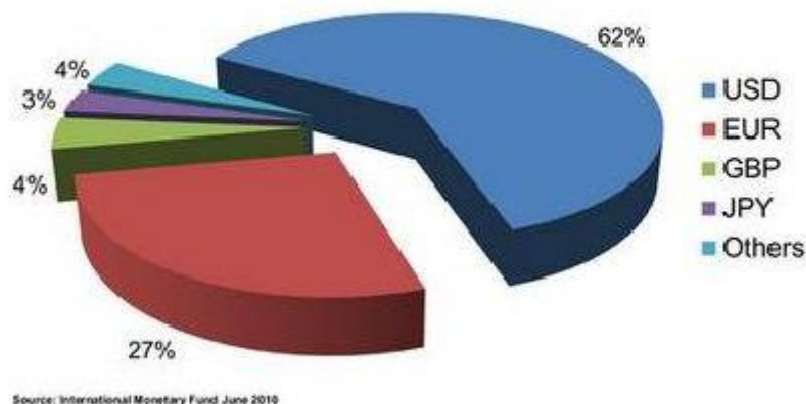
O dólar americano é a moeda mais negociada, ocupando 84,9% da totalidade das operações. O euro é a segunda com 39,1%, enquanto que o iene é o terceiro com 19,0%. Como você pode ver, a maioria das principais moedas está monopolizando as primeiras posições nesta lista!

Olhar para o gráfico acima nos mostra o quão frequentemente o dólar dos EUA é negociado no mercado cambial. Trata-se de um dado absurdo de 85,9% de todas as transações registradas!

O dólar é rei

Você provavelmente já percebeu quantas vezes continuamos a citar o dólar dos EUA (USD). Se o dólar é metade de cada par de moedas principais, e os principais correspondem a 75% de todo o comércio, então é uma obrigação prestar muita atenção ao dólar americano. O dólar é rei!

Currency Composition of World FX Reserves



De Fato, de acordo com o Fundo Monetário Internacional (FMI), o dólar dos EUA inclui cerca de 62% de reservas cambiais oficiais em todo o mundo! Por que quase todos os investidores, empresas e bancos centrais próprios, eles prestam atenção ao dólar dos EUA.

Existem também outras importantes razões para que tornem o dólar americano como um importante papel central no mercado cambial:

- Os Estados Unidos é a maior economia do mundo.
- O dólar americano é a moeda de reserva do mundo.
- Os Estados Unidos tem os maiores e mais líquidos mercados financeiros do mundo.
- Os Estados Unidos têm um sólido sistema político.
- Os Estados Unidos é a maior potência militar do mundo.
- O dólar americano é o meio de troca de muitas transações internacionais.

Por exemplo, o petróleo é cotado em dólares americanos. Então, se o México quer comprar petróleo da Arábia Saudita, ele só pode ser comprado com o dólar americano. Se o México não possui dólares, tem que vender os seus pesos em primeiro lugar e comprar dólares americanos.

Especulação

Uma coisa importante sobre o mercado Forex é que enquanto as transações comerciais e financeiras são parte do volume de negociação, a maior parte da negociação de moedas é baseada em especulações.

Em outras palavras, grande parte do volume comercializado vem de

traders que compram e vendem com base em movimentos de preços intradia.

O volume de negócios gerado por especuladores é estimado em mais de 90%!

A dimensão do mercado Forex especulativo significa que a liquidez - a quantidade de compra e venda de volume que acontece a qualquer momento - é extremamente elevada.



Isto torna muito fácil para qualquer pessoa comprar e vender moedas. Do ponto de vista de um investidor, a liquidez é muito mais importante, pois determina a facilidade com que o preço pode mudar em um determinado período de tempo. Um ambiente de mercado com liquidez cambial como Forex permite que volumes enormes de negociação aconteçam com muito pouco efeito no preço, ou na ação do preço.

Apesar de o mercado Forex ser geralmente muito líquido, isso pode mudar dependendo do par de moedas e hora do

dia.

Nos capítulos seguintes nós vamos examinar como ocorrem as mudanças de liquidez do mercado durante todo o dia comparando com o que significa para o comércio em pares de moedas.

As diferentes formas de operar Forex

Forex é tão impressionante que os traders possuem numerosas maneiras de investir ou especular moedas. Entre estas, os mais populares são Forex spot, futuros, options, e exchange-traded funds (ETFs).

Mercado Spot

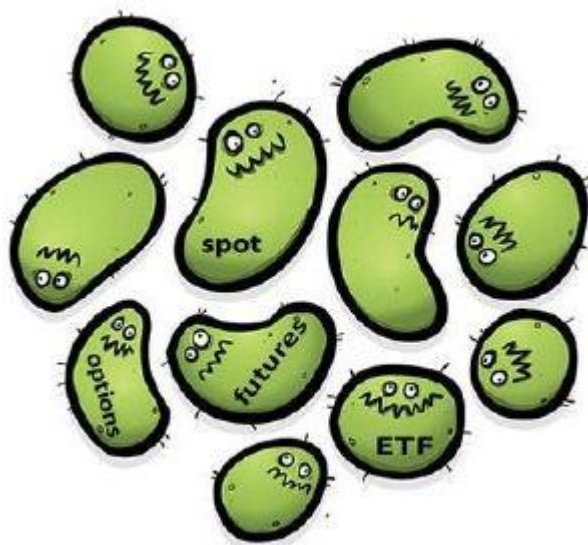
No mercado local, as moedas são negociadas imediatamente ou "in loco", utilizando o preço de mercado atual. O que é impressionante sobre este mercado é a simplicidade, a liquidez, os spreads pequenos, e as operações round-the-clock. É muito fácil participar deste mercado, onde contas podem ser abertas com um montante pequeno como \$ 25,00 (Não que nós venhamos a sugerir que você faça, nas lições seguintes você entenderá o porquê!). Fora isso, a maioria dos corretores costuma fornecer gráficos,

notícias e pesquisas de forma gratuita.

Futures

São contratados para comprar ou vender um determinado ativo a um preço especificado em uma data futura (É por isso que são chamados de futures!).

Forex future foi criado pelo Chicago Mercantile Exchange por volta de 1972, quando os fundos de sino e botas de plataforma ainda estavam em grande estilo. Desde que os contratos são padronizados e negociados através de um intercâmbio centralizado, o mercado é mais transparente e melhor regulamentado. Isso significa que o preço e informações sobre transações estão prontamente disponíveis.



Options

Uma "option" é um instrumento financeiro que dá ao comprador o direito ou a opção, mas não a obrigação, de comprar ou vender um ativo a um preço determinado na data de vencimento da opção. Se um trader "vender" uma opção, então ele ou ela seria obrigado a comprar ou vender um ativo a um preço determinado na data de expiração.

Assim como "futures", "options" também são negociadas em bolsa, como a Chicago Board Options Exchange, a International Securities Exchange, ou o Philadelphia Stock Exchange. No entanto, a desvantagem em opções de negociação no mercado Forex é que as horas são limitadas para determinadas opções e a liquidez não é tão grande quanto à dos "futures" ou do "spot market".

Fundos negociados em bolsa Exchange-Traded Funds ou ETFs são os membros mais jovens do mundo do Forex. Um ETF pode conter um conjunto de ações combinadas com algumas moedas, permitindo ao operador (ou trader) uma diversificação com ativos diferentes. Estes são criados por instituições financeiras e podem ser negociados como ações através de uma troca. Como opções de câmbio, a limitação da ETF é que o mercado não está aberto 24 horas. Além disso, como ETFs possuem estoques, estes estão sujeitos a comissões de negociação e outros custos

de transação.

Por que operar Forex

Existem muitos benefícios e vantagens em operar Forex. Listaremos as principais razões de por que muitas pessoas estão escolhendo este mercado.

Vantagens do mercado Forex

Sem comissões

Não há taxas de compensação, não há taxas de câmbio, não há taxas do governo, não há taxas de corretagem. A maioria dos corretores de varejo são compensados pelos seus serviços através de algo chamado "bid-ask spread". Não há intermediários os pontos de negociação eliminam os intermediários e permitem que você negocie diretamente com o responsável do mercado usando os preços em um par de moedas.

Não há tamanho de lote fixo

Nos mercados de futuros, lotes ou contrato são determinados pelas trocas. Um contrato de tamanho padrão para os futuros é de 5.000 onças de prata.

No Forex spot, você determina o seu próprio lote, ou tamanho da posição. Isso permite que os traders participem com contas tão pequenas quanto \$25,00 (mais tarde iremos explicar por que uma conta de \$ 25,00 é uma má ideia).

Baixos custos de transação

O custo de transação para os operadores (o spread bid/ask) é geralmente inferior a 0,1% em condições normais de mercado. Os corretores maiores, o spread pode ser tão baixo quanto 0,07%. Claro que isso depende de sua força de alavancagem e tudo será explicado mais tarde.

Um mercado de 24 horas

Não há espera pelo sinal de abertura. Desde o início da manhã na Austrália ao fim da tarde em Nova York, o mercado cambial nunca dorme. Isto é perfeito para quem quer operar a qualquer hora do dia, pois você escolhe o horário que prefere operar:

Manhã, tarde, noite, durante o almoço, ou na madrugada.

Ninguém pode dominar o mercado

O mercado de câmbio é tão grande e tem tantos participantes que nenhuma

entidade única (nem sequer o banco central ou o poderoso Chuck Norris) pode controlar o preço de mercado por um período prolongado de tempo.

Influência

Ao operar Forex, um pequeno depósito pode controlar um valor de contrato total muito maior. Aproveitar o comércio dá a capacidade de fazer lucros agradáveis, e ao mesmo tempo manter capital de risco ao mínimo.

Por exemplo, um corretor (broker) de Forex pode oferecer 50 por 1 de alavancagem, o que significa que um depósito de margem de \$ 50,00 dólares permitiria que um trader comprasse ou vendesse \$ 2.500 dólares em moedas. Da mesma forma, com \$ 500 dólares, pode-se operar com \$ 25.000 dólares e assim por diante. Apesar de tudo isso ser ótimo, temos de lembrar que alavancagem é uma faca de dois gumes. Sem uma gestão adequada do risco, esse alto grau de alavancagem pode levar a grandes perdas e ganhos.

A alta liquidez

Pelo fato do mercado Forex ser tão grande, é também extremamente líquido. Isto significa que em condições normais de mercado, com um clique do mouse, você pode instantaneamente comprar e vender à vontade, pois normalmente haverá alguém no mercado disposto a tomar o outro lado da negociação. Você nunca está "preso" a uma negociação. Você pode até mesmo definir a sua plataforma de negociação on-line para fechar automaticamente sua posição, uma vez que seu nível de lucro desejado (uma ordem de limite) tenha sido atingido, e/ou fechar um comércio, se o comércio vai contra você (a ordem de stop loss).

Barreiras à entrada

Você poderia pensar que começando como um trader de Forex custaria uma tonelada de dinheiro. O fato é que, quando comparado a negociar ações, options e futures, não. Corretoras de Forex online oferecem "mini" e "micro" contas de negociação, alguns com depósito mínimo de \$ 25,00.

Nós não estamos dizendo que você deve abrir uma conta com o mínimo, mas isso faz com que o Forex seja muito mais acessível para muitas pessoas que não tem muito capital para começar a operar.

Material livre em toda parte!

A maioria das brokers (corretoras) de Forex online oferecem contas "demo" para a prática de negociação e desenvolvimento das habilidades, juntamente com notícias em tempo real do Forex e outros serviços.

E adivinhem? Eles estão todos gratuitos!

Estes são recursos muito valiosos para aqueles que são "financeiramente prejudicados", para os pequenos traders que gostariam de aperfeiçoar suas habilidades de negociação em uma conta de simulação antes de abrir uma conta de negociação ao vivo e arriscar dinheiro real.

Forex vs. Ações

Existem aproximadamente 4.500 ações listadas na bolsa de Nova York. Outras 3.500 estão listadas na NASDAQ. Em qual você vai operar? Temos tempo para ficar em cima de tantas empresas?

No Forex, existem dezenas de divisas, mas a maioria dos intervenientes no mercado operam com os quatro maiores pares. Não é muito mais fácil monitorar quatro pares do que ficar de olho em milhares de ações?



Essa é apenas uma das muitas vantagens do mercado cambial sobre os mercados de ações. Aqui estão mais alguns:

Mercado 24 horas

Mercado Forex é um mercado contínuo de 24 horas. A maioria dos brokers estão abertos de domingo às 4:00 pm EST até sexta-feira às 4:00 pm até sexta-feira às 4:00 pm EST, com atendimento ao cliente normalmente disponível 24/7.

Com a habilidade para o comércio durante o horário de mercado dos EUA, Ásia e Europa, você pode personalizar sua própria programação

de negociação.

Mínima ou nenhuma Comissão

A maioria dos brokers de Forex não cobram comissões ou taxas adicionais para operações de negociações online ou por telefone. Combinam-o com a expansão firme, consistente, e totalmente transparente, os cursos de negociação Forex são inferiores aos de qualquer outro mercado. A maioria dos brokers são compensados pelos seus serviços através do spread Bid/Ask.

Execução imediata das ordens de mercado

Suas operações são imediatamente executadas sob condições normais de mercado. Sob essas condições, geralmente o preço mostrado quando você executa sua ordem de mercado é o preço que você conseguir. Você é capaz de executar diretamente a partir de preços em tempo corrente real (Oh yeeaaaah! Que coisa!).

Tenha em mente que muitos brokers só garantem stop, limit e as ordens de entrada, em condições normais de mercado. Uma operação durante uma maciça invasão alienígena do espaço exterior não se enquadra em condições "normais de mercado".

Preenchimentos são instantâneos na maioria das vezes, mas em condições de mercado extremamente volátil, como durante os ataques de Marte, a execução de ordens podem sofrer atrasos.

Venda rápida sem um sobressalto

Ao contrário do mercado de capitais, não há restrição de vendas rápidas no mercado de câmbio. Oportunidades comerciais existentes no mercado Forex, independentemente de um profissional são de curta ou de longa duração, ou de qualquer forma, o mercado estará se movendo. Desde a troca de moedas sempre envolve comprar uma moeda e vender outra, não há nenhum viés estrutural para o mercado. Então você tem sempre a igualdade de acesso ao comércio em um mercado ascendente ou descendente.

Sem intermediários

O intercâmbio centralizado oferece muitas vantagens para o negociador. No entanto, um dos problemas com qualquer operação centralizada é o envolvimento de intermediários. Qualquer parte situada entre o comprador ou vendedor da garantia ou instrumento negociado vai custar-lhes dinheiro. O custo pode ser em tempo ou em taxas.

Já no Forex, por outro lado, é descentralizado, o que significa que as cotações podem variar entre diferentes cambistas. A concorrência entre eles é tão intensa que você está quase sempre certo de que você tem as melhores ofertas. Os traders de Forex obtêm acesso mais rápido ao mais baixo custo.

Comprar/Vender programas não controlam o mercado

Quantas vezes você já ouviu falar em "Financiamento A" vendia "X" ou compra "Z"? O mercado é muito suscetível a financiar grandes compras e vendas.

No comércio local, o enorme tamanho do mercado cambial faz com que a probabilidade de qualquer fundo ou banco controlar uma moeda seja muito pequena. Bancos, fundos limitados, os governos, casas de conversão de moeda corrente a varejo e grande patrimônio líquidos individuais são apenas alguns participantes no mercado Forex, onde a liquidez é sem precedentes.

Analistas e corretoras têm menos probabilidade de influenciar o mercado.

Você tem visto a TV ultimamente? Ouviu certo estoque de Internet e um analista de uma corretora de prestígio acusado de manter suas recomendações, tais como "comprar", quando o estoque foi rapidamente em declínio? É a natureza dessas relações. Não importa o que o governo faça para entrar e desencorajar este tipo de atividade, a última ação não depende dele.

IPOs são um grande negócio para ambas as empresas tornarem-se divulgadas e para casas de corretagem. Relacionamentos são mutualmente benéficos e analistas trabalham para as corretoras que precisam de empresas como clientes. Este catch-22 não desaparecerá.

O mercado Forex, como o principal mercado, gera bilhões de dólares em receitas para os bancos do mundo e é uma necessidade do mercado global. Analistas de moeda estrangeira têm muito pouco efeito sobre as taxas de câmbio, pois eles só analisam o mercado Forex.

Parece que o placar entre o Sr. Forex e o Sr. Ações mostra uma vitória forte pelo Sr. Forex!

Vantagens	Forex	Ações
24 horas de negociação	SIM	Não
Mínima ou nenhuma Comissão	SIM	Não
Execução Imediata de ordens de mercado	SIM	Não
Short-selling sem um sobressalto	SIM	Não
Sem intermediários	SIM	Não
Nenhuma manipulação de mercado	SIM	Não

Forex vs. Futures



O mercado Forex também goza de muitas vantagens sobre o mercado de futuros, semelhantes a suas vantagens sobre as ações. Mas espere, ainda há mais... E muito mais!

Liquidez

No mercado cambial, \$ 5 trilhões são negociados diariamente, tornando o mercado maior e mais líquido do mundo. Este mercado pode absorver um volume de negociação e transação tamanha que se sobrepõe à capacidade de qualquer outro mercado. O mercado de futuros negocia insignificantes US \$ 30 bilhões por dia. Trinta bilhões? Aff..

Os mercados futuros não podem competir com a sua liquidez relativamente limitada. O mercado Forex é sempre líquido, ou seja, as posições podem ser liquidadas e parar as ordens executadas com pouca ou nenhuma derrapagem, exceto nas condições de mercado extremamente volátil.

Mercado 24 horas

Às 5:00 pm EST de domingo, o comércio começa a abrir mercados em Sidney. às 7:00 pm EST o mercado de Tóquio abre, seguido de Londres às 3:00 am EST. E, finalmente, Nova Iorque abre às 8:00 am EST e fecha às 4:00 pm EST. Antes da Bolsa de Nova Yorke fechar, o mercado de Sidney está de volta aberto - é um mercado de 24 horas sem interrupções!

Como um trader, isto permite-lhe reagir à notícia favorável ou

desfavorável a negociação imediatamente. Se os dados importantes vêm da Inglaterra ou Japão, enquanto o mercado futuros dos EUA está fechado, abrir no dia seguinte poderia ser um grande risco. (Mercados Pernoite em contratos futuros de moedas existem, mas são pouco negociadas, não muito líquidos e são difíceis de acesso para o investidor médio).

Mínima ou sem comissões

Com os corretores das Comunicações Eletrônicas (veremos sobre isso depois) se tornando mais populares e prevalentes nos últimos anos, existe a chance de que um corretor possa exigir o pagamento de comissões. Mas realmente, as comissões são mínimas se comparadas ao que se paga no mercado de futuros. A competição entre os corretores é tão intensa que você provavelmente irá obter os melhores orçamentos e custos de transação muito baixos.

Certeza de Preço

Quando operar Forex, você terá a execução rápida e certeza de preço em condições normais de mercado. Em contraste, os mercados futuros e de ações não oferecem a segurança de preços ou execução de transações instantâneas. Mesmo com o advento do comércio eletrônico e garantias limitadas de velocidade de execução, os preços para preenchimentos de futuros e de ações sobre pedidos de mercado estão longe de beirar à certeza. Os preços cotados pelos corretores representam muitas vezes a última operação, não necessariamente o preço pelo qual o contrato será preenchido.

Garantia de Risco Limitado

Os operadores devem ter limites de posição com a finalidade de gestão de risco. Este número é definido em relação ao dinheiro na conta de um negociador. O risco é minimizado no mercado Forex à vista, por que a capacidade de operação online da plataforma de negociação irá gerar automaticamente uma chamada de margem, se o montante da margem requerida exceder o capital de negociação em sua conta.

Em condições normais de mercado, todas as posições abertas serão fechadas imediatamente (durante condições de mercado rápido, a sua posição poderia ser fechada além do seu nível de stop loss).

No mercado future, a sua posição poderá ser liquidada em uma perda maior do que você tinha em sua conta, e você será responsável por qualquer déficit na conta. Isso é péssimo.

Vantagens	Forex	Futures
24 horas de negociação	SIM	Não
Mínima ou nenhuma Comissão	SIM	Não
Até alavancagem 500:1	SIM	Não
Certeza de preço	SIM	Não
Garantido Risco Limitado	SIM	Não

A julgar pelo placar Forex vs Futures, o Sr. Forex continua IMBATÍVEL! Sr. Forex vence novamente!

Quem opera Forex

Aqui você irá conhecer como funciona a estrutura do mercado Forex, e ficará informado sobre todos os grandes operadores do mercado.

A estrutura do mercado Forex



"Eu não tenho outra escolha além do mercado centralizado."

Pela sua própria natureza, o mercado acionário tende a ser muito monopolista. Existe apenas uma entidade, um especialista que controla os preços. Todas as negociações devem passar por este especialista. Devido a isso, os preços podem ser facilmente alterados para beneficiar o especialista, e não traders.

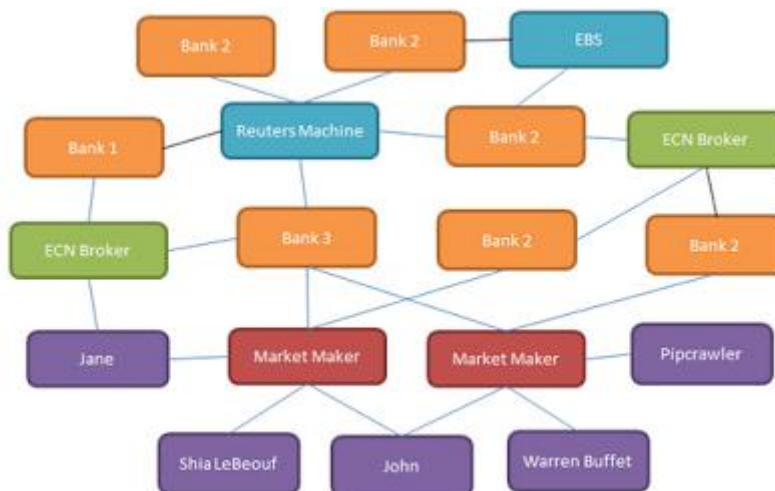
Como isso acontece?

No mercado acionário, o especialista é obrigado a cumprir a ordem de seus clientes. Agora digamos que o número de vendedores de repente ultrapassasse o número de compradores. O especialista, que é obrigado a cumprir a ordem de seus clientes, os vendedores, neste caso, fica com muitas ações que ele não pode vender e liquidar para o lado comprador.

Para evitar que isto aconteça, o especialista vai simplesmente alargar a difusão ou aumentar o custo de transação para evitar vendedores de

entrarem no mercado. Em outras palavras, os especialistas podem manipular as cotações que se está oferecendo para acomodar suas necessidades.

Forex Trading Spot é um mercado descentralizado



Ao contrário de ações ou futuros, você não precisa passar por uma troca centralizada como o New York Exchange com apenas um preço. No mercado cambial, não existe um preço único para uma determinada moeda, em qualquer momento, o que significa que as citações variam a todo momento.

Isso pode parecer estranho a uma primeira vista, mas é isso que torna o mercado Forex um fenômeno! O mercado é tão grande e a concorrência entre os corretores é tão forte que quase sempre se consegue o melhor preço. E me diga quem não quer isso?

A Hierarquia Forex

Mesmo que o mercado Forex seja descentralizado, ele não é puro caos ou anarquia! Os participantes no mercado de câmbio podem ser negociados em uma hierarquia. Para entender melhor o que queremos dizer, aqui está uma ilustração simples:

No topo da hierarquia do mercado Forex está o mercado interbancário. Composto dos maiores bancos do mundo e alguns bancos de menor porte, os participantes deste mercado de trades os participantes deste comércio mercado interagem diretamente uns com os outros ou por via eletrônica através da intermediação de Serviços Eletrônicos (EBS) ou da Reuters Lidar 3000-Spot Matching.

Forex Market Hierarchy



A competição entre as duas empresas - a EBS e Reuters Lidar 3000-Spot Matching. - é semelhante à Coca-Cola e Pepsi. Eles estão em constante batalha pelos clientes e continuamente lutando um contra o outro por participação no mercado. Embora ambas as empresas ofereçam muitos pares de moedas, alguns pares de moedas são mais líquidos em uma que em outra.

Para a plataforma EBS: EUR/USD, USD/JPY, EUR/JPY, EUR /CHF e USD/CHF são mais líquidos. Entretanto, para a plataforma Reuters, GBP/USD, EUR/GBP, USD/CAD, AUD/USD e EUR/USD são mais líquidos.

Todos os bancos que fazem parte do mercado interbancário podem ver as tarifas que o outro está oferecendo, mas isso não significa necessariamente que todos podem fazer ofertas a esses preços.

Como na vida real, as taxas estarão muito dependentes da relação de CRÉDITO estabelecida entre as partes envolvidas na transação. "Só para citar alguns, há a "taxa de BFF", a "taxa do cliente", entre outras." É como pedir um empréstimo a seu banco local. Quanto maior a sua melhor posição de crédito e reputação com eles, melhor será a taxa de juros e maior empréstimo você pode dispor.

O próximo da hierarquia são os fundos de hedge, empresas, formadores de mercado de varejo e redes de comércio eletrônico de varejo. Uma vez que

estas instituições não possuem relações de crédito estreitas com os participantes do mercado interbancário, eles têm que fazer suas transações via bancos comerciais. Isso significa que suas taxas são ligeiramente superiores e mais caras do que aqueles que fazem parte do mercado interbancário.

Na parte inferior da escada são os comerciantes de varejo. Ela costumava ser de difícil acesso para nós pequenos investidor, pouca gente se engajava no mercado Forex, mas, graças ao advento da internet, comércio eletrônico, e os corretores de varejo, as barreiras à entrada no mercado Forex foram todas retiradas. Isso nos deu a oportunidade de jogar com grandes operadores do mercado e cutucá-los com uma vara muito longa e barata.

Participantes do mercado



Agora que você conhece a estrutura global do mercado Forex, vamos nos aprofundar um pouco mais para descobrir quem exatamente são essas pessoas na escada. É essencial para que você compreenda a natureza do mercado Forex, conhecer quem são os participantes principais.

Até o final dos anos 1990, só os "grandes" podiam jogar este "jogo". A exigência inicial era que você poderia operar somente se você tivesse de dez a cinquenta milhões de dólares para começar. Forex foi destinado a ser utilizado originalmente pelos banqueiros e grandes instituições, e não por nós, "pessoas comuns". No entanto, por causa da ascensão da internet, os corretores online de Forex são capazes de oferecer contas comerciais "individuais" a traders como nós.

Os participantes no mercado são principalmente grandes bancos comerciais, através da qual são realizadas as operações básicas sobre as instruções dos exportadores e importadores, instituições de investimento, seguradoras e fundos de pensão, hedgers e investidores privados. Além disso, esses bancos têm operações de seu próprio interesse, com fundos próprios, assim, os volumes de operações destes grandes bancos atingem diariamente bilhões de dólares, e muitos bancos tem a parte básica dos lucros gerados somente devido a operações especulativas com a moeda. Além dos bancos, participantes ativos do mercado são as corretoras que atuam como um

intermediário entre um grande número de bancos, fundos, casas de corretagem, centros de dealing, etc.

Os bancos comerciais e as corretoras de valores não fazem somente compras/vendas de moedas a preços indicados de outros participantes ativos, mas também exibem seus próprios preços. Assim, eles influenciam no processo de fixação de preços e na vida do mercado, por isso são chamados de criadores de mercado (market-makers).

Os participantes passivos, ao contrário dos participantes ativos, não podem indicar suas próprias cotações e fazer a compra/venda de moedas a preços indicados pelos participantes ativos. Os participantes passivos do mercado geralmente têm os seguintes objetivos: pagamento de contratos de importação e exportação, investimentos de indústrias estrangeiras, a abertura de sucursais no exterior, turismo, a especulação sobre a diferença de taxas, (seguro contra perdas em caso de flutuações adversas nas taxas de câmbio), etc.

Os principais participantes do mercado de câmbio podem ser divididos em alguns grupos:

Bancos Centrais

Sua principal tarefa é a troca de regulamentação nos mercados estrangeiros, ou seja, a prevenção de saltos abruptos das moedas nacionais, a fim de evitar crises econômicas, o equilíbrio das exportações e importações, etc. Os bancos centrais afetam diretamente no mercado de divisas.

Sua influência pode ser direta, sob a forma de intervenção no mercado cambial, e indireta, através da regulação da oferta da moeda e taxas de juros. O Banco Central pode atuar sozinho mercado para influenciar a moeda nacional, ou em conjunto com outros bancos centrais com intenção de conduzir a política monetária no mercado internacional ou para intervenções conjuntas.

Os bancos centrais atuam no FOREX, como regra, sem fins lucrativos, mas com o objetivo de verificar a estabilidade ou a correção da moeda nacional existente, já que este tem um impacto significativo sobre a economia do país.

Eles não podem ser considerados "touros" ou "ursos", porque eles podem trabalhar em alta ou em baixa, dependendo dos desafios que se confrontam no momento. Os bancos centrais também entram no mercado de divisas através de bancos comerciais.

Embora o lucro não seja o principal objetivo destes bancos, as perdas não são atrativas, por isso a intervenção dos bancos centrais geralmente está disfarçada e é realizada por vários bancos comerciais ao mesmo tempo. Os bancos centrais de países diferentes podem realizar intervenções conjuntas e

coordenadas. A maior influência nos mercados de câmbio mundial é:

- Banco Central dos EUA - o Federal Reserve System (FED),
- Banco Central Europeu, (BCE),
- Banco da Inglaterra (Bank of England) e do Banco do Japão (Bank of Japan).



Bancos comerciais

Eles realizam a maior parte das operações de câmbio. Outros participantes do mercado, através das contas abertas em bancos comerciais, realizam as conversões necessárias e as operações de crédito/depósitos. O banco acumula (através de transações com clientes) a demanda do mercado em conversões de moedas, bem como na atração/reposição de fundos e vai com eles a outros bancos. Além de satisfazer os pedidos dos clientes, os bancos podem realizar operações de forma independente e à sua própria custa. No final das contas, o mercado de câmbio é um mercado de operações interbancárias, e a seguir, falando sobre o movimento das taxas de câmbio e taxas de juros, temos em mente o mercado de câmbio interbancário.

Nos mercados monetários mundiais afetam, principalmente, os grandes bancos internacionais, o volume diário de transações, que atinge milhares de milhões de dólares. Como já mencionamos, em especial, o Deutsche Bank, Barclays Bank, Union Bank of Switzerland, o Citibank, o Chase Manhattan Bank, Standard Chartered Bank e outros.

A principal diferença entre eles é o grande volume de transações, que podem levar a mudanças significativas nas cotações. Normalmente, os grandes jogadores são divididos em "touros" e "ursos". "Touros" são os participantes do mercado que estão interessados no aumento do valor da moeda. "Ursos" são os participantes do mercado que estão interessados na redução do custo da moeda.

Normalmente, o mercado fica em equilíbrio entre os touros e os ursos, e as diferenças das cotações das moedas flutuam em um intervalo bastante estreito. No entanto, quando os jogadores "prevalecem" no aumento, ou na redução, as taxas de câmbio podem mudar de forma dramática e significativa.



Empresas que realizam operações de comércio exterior

As empresas que participam do comércio internacional estabelecem uma constante procura (importadores) e oferta (exportadores) de moeda estrangeira, bem como a atração e reposição dos fundos livres dos depósitos de curto prazo. Assim, estas organizações não tem acesso direto ao mercado

cambial, e realizam conversões e depósito via bancos comerciais.

Empresas que realizam ativos de investimento estrangeiro

Estes são os Fundos de Investimento, Fundos do Mercado Monetário Internacional, Sociedades Anônimas. Essas empresas implementam as políticas de gestão de portfolio diversificado de ativos, colocando dinheiro em títulos de governos e corporações de diferentes países. Por gíria são chamados como fundos ou funds; o mais conhecido fundo "Quantum" de George Soros, que realiza com sucesso uma especulação com divisos estrangeiros, ou fundos "Dean Witter". A este tipo de empresas são também relacionadas grandes corporações internacionais que trabalham com investimento estrangeiro: a criação de subsidiárias e outros semelhantes, como, por exemplo, a Xerox, Nestlé, GE (General Electric), BP (British Petroleum) e outros.

Empresas de corretagem

Suas funções incluem a aproximação do comprador e vendedor de moeda estrangeira e execução da conversão entre eles, ou operações de depósito e empréstimo. Por seu trabalho as corretoras cobram uma taxa de mediação de corretagem (spread), como uma porcentagem da transação. Nos últimos anos, foi considerável o desenvolvimento das corretoras ECN (Electronic Communication Network), com plataforma eletrônica, que reúne o pedido de compra e venda de moeda estrangeira a partir de diferentes fornecedores. Seus clientes são grandes bancos, corretoras e especuladores.

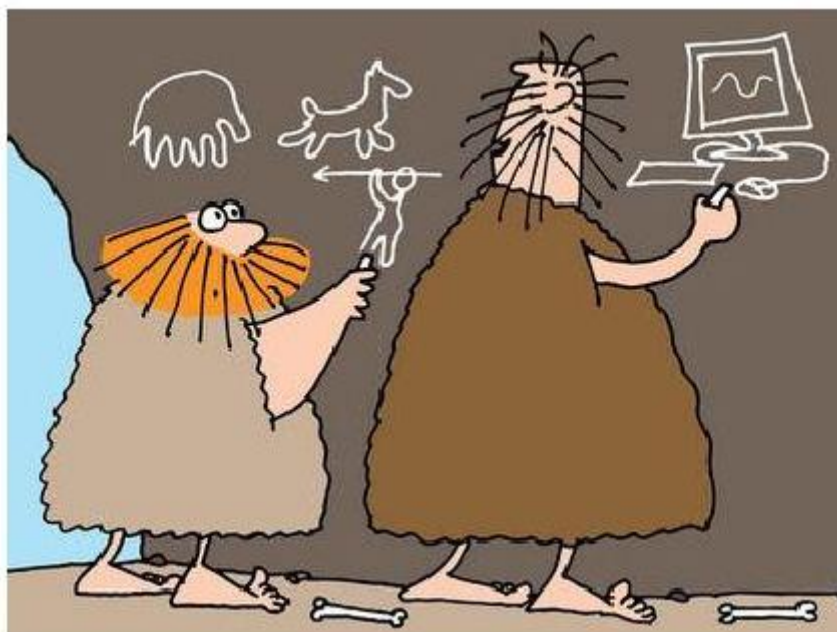
Pessoas físicas

Pessoas físicas possuem uma vasta gama de operações não-comerciais, em boa parte de turismo, transferências de salários, pensões, royalties, compra e venda de moeda.

Os especuladores

"Jogamos para vencer!" Este é provavelmente o mantra dos especuladores. Composto algo em torno de 90% de todo o volume de negociação, estão os especuladores de todas as formas e tamanhos. Alguns têm capitais grandes, outras pequenas, mas todos eles se envolvem no Forex simplesmente para fazer muito dinheiro. Não se preocupe... Depois de concluir o estudo deste conteúdo, você poderá fazer parte dessa turma legal.

Conheça a história



No final da II Guerra Mundial, o mundo inteiro estava passando por tanto caos que os principais governos do Ocidente sentiram a necessidade de criar um sistema para estabilizar a economia global.

Conhecido como o "Sistema Bretton Woods", o acordo fixou a taxa de câmbio de todas as moedas em relação ao ouro. Esta taxa de câmbio foi útil durante algum tempo, mas como as principais economias do mundo começaram a mudar e crescer em velocidades diferentes, as regras do sistema logo se tornou obsoletas e limitantes. Logo depois, veio 1971, o Acordo de Bretton Woods foi abolido e substituído por um sistema de valorização de moedas diferentes. Com os EUA no assento do piloto, o mercado de moedas evoluiu, tornando-se livre e flutuante, onde as taxas de câmbio são determinadas por oferta e demanda.

No início era difícil determinar as taxas de câmbio justa, mas os avanços na tecnologia e comunicação, eventualmente, facilitaram as coisas.

Depois da década de 1990 veio, graças aos nerds de computador e ao crescimento em expansão da internet (aplausos ao sr. Al Gore), os bancos começaram a criar suas próprias plataformas de negociação. Estas plataformas foram projetadas para transmitir ao vivo as cotações para os seus clientes para que eles pudessem de imediato, realizar negócios próprios.

Entretanto, algumas máquinas inteligentes orientadas para os negócios introduziram plataformas de negociação baseado na internet para traders individuais. Conhecido como "corretores de Forex no varejo", essas entidades

tornaram fácil a negociação para as pessoas, permitindo tamanhos menores de comércio. Ao contrário do mercado interbancário, onde o tamanho padrão de comércio é de um milhão de unidades, os corretores de varejo permitem que os indivíduos comercializem tão pouco quanto 1000 unidades!

Brokers Forex a Varejo

No passado, somente os grandes especuladores e fundos de investimento altamente capitalizados poderiam operar neste mercado, mas graças aos corretores de varejo de Forex e à Internet, este não é mais um caso único.

Com grandes barreiras à entrada, alguém poderia simplesmente manter contato com um corretor, abrir uma conta, depositar algum dinheiro, e operar Forex do conforto da sua própria casa. **Corretores possuem basicamente duas formas:**

1. Os market makers, como o nome sugere, "faz" ou define a sua própria oferta e pede preços a ela, e;
2. Redes de Comunicações Eletrônicas (ECN), que usam a melhor oferta e pedem preços à sua disposição a partir de diferentes instituições no mercado interbancário.

Market Makers



Digamos que você queira ir para a França comer uns caracóis. Para que você possa realizar transações no país, você ter em mãos alguns euros primeiro indo a um banco ou casa de câmbio. Para que eles sejam a parte oposta da transação, você deve concordar em trocar sua moeda local pelos euros ao preço por eles estabelecidos.

Como em todas as transações comerciais, existe uma captura. Neste caso, ele vem na forma da amplitude (spread) bid/ask. Por exemplo, se o preço do banco de compra para EUR/USD é de 1,2000, e seu preço de venda é 1,2002, então o spread bid/ask é 0,0002. Embora aparentemente pequena, quando você está falando de milhões destas operações de câmbio a cada dia, eles se somam para criar um lucro elevado para os market makers! Pode-se dizer que os market makers são os blocos fundamentais do mercado Forex. MM de varejo, basicamente, fornece liquidez por "reempacotamento" de grandes contratos a partir de atacadistas em pequenas quantidades. Sem eles, seria difícil o acesso ao comércio Forex.

Redes de comunicações eletrônicas

ECN é o nome dado às plataformas de negociação que correspondam automaticamente com compra e venda a clientes com preços indicados. Estes preços indicados são recolhidos a partir de diversos fabricantes do mercado, bancos, e até mesmo outros comerciantes que usam o ECN. Sempre que certa

ordem de compra ou venda é feita, ela é comparada à melhor oferta/preço de venda lá fora.

Devido à capacidade dos comerciantes para definirem seus próprios preços, corretores ECN geralmente cobram uma comissão muito pequena para as operações que se toma. A combinação dos spreads apertados e pequenas comissões normalmente fazem os custos mais baratos nos corretores ECN.

Quando operar Forex

Sessões de operação

Agora você sabe o que é Forex, por que você deve operá-lo, e quem compõe o mercado cambial, agora você saberá quando poderá operar Forex. Sim, é verdade que o mercado cambial está aberto 24 horas por dia, mas isso não significa que seja sempre ativo durante o dia. Você pode fazer troca de dinheiro quando o mercado se move para cima, e ainda pode ganhar dinheiro quando o mercado se move para baixo. Mas você terá muita dificuldade em fazer dinheiro quando o mercado não se move. E acredite, haverá momentos em que o mercado estará imóvel como as vítimas da Medusa.

Este capítulo vai ajudar a determinar quais os melhores momentos do dia para operar.

Horário do mercado

Antes de olhar para os melhores horários para o comércio, devemos olhar para o que um dia de 24 horas em todo o mundo Forex parece.

O mercado Forex pode ser dividido em quatro sessões principais: a sessão de Sydney, a sessão de Tóquio, a sessão de Londres e a sessão de Nova York. Abaixo estão as tabelas dos horários de abertura e fechamento de

VERÃO

Time Zone	EST	GMT
Sydney Open Sydney Close	6:00 PM 3:00 AM	10:00 PM 7:00 AM
Tokyo Open Tokyo Close	8:00 PM 2:00 AM	12:00 PM 6:00 AM
London Open London Close	3:00 AM 12:00 PM	7:00 AM 4:00 PM
New York Open New York Close	8:00 AM 5:00 PM	12:00 PM 9:00 PM

INVERNO

Time Zone	EST	GMT
Sydney Open Sydney Close	4:00 PM 1:00 AM	9:00 PM 6:00 AM
Tokyo Open Tokyo Close	7:00 PM 1:00 AM	12:00 PM 6:00 AM
London Open London Close	3:00 AM 12:00 PM	8:00 AM 5:00 PM
New York Open New York Close	8:00 AM 5:00 PM	1:00 PM 10:00 PM

cada sessão:

Você pode ver que entre cada sessão, há um período de tempo em que duas sessões estão abertas ao mesmo tempo. De 3:00 - 4:00 am EST, os mercados de Tóquio e Londres estão abertos, e das 8:00 - 12:00 am EST, os mercados de Londres e Nova York estão abertos.

Naturalmente, estes são os horários mais movimentados durante o mercado, pois há mais volume quando dois mercados estão abertos ao mesmo tempo. Isso faz sentido porque nestes tempos, todos os participantes do mercado estão barganhando e concordando, o que significa que mais dinheiro está sendo negociado.

Agora, você provavelmente está olhando para a abertura de Sydney e pensa por que esta passa de duas horas. Você acha que até abrir Sydney, passa uma hora, quando os EUA se ajustam para o tempo padrão, mas lembre-se que quando os EUA atrasam uma hora, Sydney na verdade se move para frente (estações são opostas na Austrália). Você deve se lembrar sempre disso se tiver algum plano de comércio durante este período de tempo. Para mais informações sobre o horário de negociação Forex, você pode conferir abaixo. Vamos dar uma olhada no movimento do pip médio dos principais pares de moeda em cada região.

Par	Tóquio	Londres	Nova York
EUR / USD	76	114	92
GBP / USD	92	127	99
USD / JPY	51	66	59
AUD / USD	77	83	81
NZD / USD	62	72	70
USD / CAD	57	96	96
USD / CHF	67	102	83
EUR / JPY	102	129	107
GBP / JPY	118	151	132
AUD / JPY	98	107	103
EUR / GBP	78	61	47
EUR / CHF	79	109	84

A partir da tabela acima, você verá que a sessão Europeia normalmente fornece a maior parte dos movimentos. Vamos dar uma visão mais profunda em cada uma das sessões, bem como os períodos em que as sessões se sobrepõem nos capítulos posteriores.

Sessão de Tóquio



A abertura da sessão Asiática acontece às 7:00 pm EST marca o início do relógio Forex. Deve-se lembrar de que a sessão de Tóquio é muitas vezes citada como a sessão asiática, por que Tóquio é a capital financeira da Ásia.

Outra coisa que se deve prestar atenção é que o Japão é o terceiro maior centro de comércio do Forex do mundo. Isso não deve ser muito surpreendente, pois o iene é a terceira moeda mais negociada, participando em 16,505 de todas as operações de câmbio. Globalmente, cerca de 21% de todas as transações Forex ocorrem durante esta sessão. Abaixo está uma tabela dos intervalos da sessão asiática em pip dos pares de divisas.

Par	Tóquio
EUR / USD	76
GBP / USD	92
USD / JPY	51
AUD / USD	77
NZD / USD	62
USD / CAD	57
USD / CHF	67
EUR / JPY	102
GBP / JPY	118
AUD / JPY	98
EUR / GBP	79
EUR / CHF	78

Aqui estão algumas características-chave que você deve saber sobre a sessão de Tóquio:

A ação não se limita apenas a costa japonesa. Toneladas de transações de Forex são feitas em outras instituições financeiras extremamente movimentadas como Hong Kong, Cingapura e Sydney. Os principais operadores de mercado durante a sessão de Tóquio são sociedades comerciais (exportadores) e bancos centrais. Lembrem-se, a economia do Japão é fortemente dependente da exportação e, com a China também se tornando uma grande potência no comércio, há uma série de transações realizadas em uma base diária.

A liquidez às vezes pode ser muito fina. Haverá momentos em que a negociação durante este período será como a pesca - você pode ter que esperar durante um longo, longo tempo antes de sentir a isca fisgar.

É mais provável que você veja movimentos grandes na Ásia Pacífica nos pares como AUD/USD e NZD/USD ao contrário dos pares na Ásia não Pacífica, o GBP/USD.

Durante o período de alta liquidez, a maioria dos pares pode ficar dentro de um intervalo. Isso oferece oportunidades “day trade” curtas ou potenciais trades breakout no final do dia.

A maioria da ação ocorre no início da sessão, quando mais dados econômicos são liberados. Movimentos na sessão de Tóquio podem definir o tom pelo resto do dia. Traders em últimas sessões vão olhar para o que aconteceu durante a sessão de Tóquio para ajudar a organizar e avaliar quais as estratégias a tomar em outras sessões.

Normalmente, após grandes movimentos nas últimas sessões em Nova York, você poderá ver a consolidação durante a sessão de Tóquio.

Qual par você deve Comercializar?

Quando houver notícias da Austrália, Nova Zelândia e Japão há uma boa oportunidade para operar novos eventos a partir da sessão de Tóquio. Além disso, poderia haver mais um movimento em pares yen quando muitos ienes estão mudando de mãos quando as empresas japonesas estão realizando negócios.

Note também que a China é uma importante força econômica, por isso sempre que há notícias da China, há uma tendência para criarem-se valores voláteis. Com Austrália e Japão, o uso em excesso da demanda chinesa, nós poderíamos ver uma maior circulação em pares AUD/JPY e quando há notícias chinesas.

Sessão de Londres



Quando os participantes do mercado asiático estão começando a terminar suas negociações do dia, os seus homólogos europeus estão apenas começando o seu dia. Apesar de existirem vários centros financeiros em toda a Europa, os participantes do mercado mantêm seus olhos em Londres. Historicamente, Londres tem sido sempre um centro de comércio, graças à sua localização estratégica. Não é à toa que é considerada a capital Forex do mundo com milhares de empresários realizando transações a cada minuto. Cerca de 30% de todas as transações Forex acontecem durante a sessão de Londres.

Aqui estão alguns fatos exclusivos da sessão europeia:

Como a sessão de Londres cruza com outras duas sessões importantes - e sendo Londres um centro comercial chave - uma grande parte de transações Forex ocorrem durante este tempo. Isto conduz a uma elevada liquidez e custos de transação potencialmente mais baixos, ou seja, mais baixos pips de spreads. Devido à grande quantidade de transações que ocorre, a sessão de Londres é normalmente a sessão mais volátil.

A maioria das tendências começa durante a sessão de Londres, e que normalmente vai continuar até o início da sessão de Nova York.

A volatilidade tende a morrer no meio da sessão, quando os traders muitas vezes saem para almoçar antes de aguardar o período de comércio de Nova York começar.

As tendências às vezes podem reverter no final da sessão de Londres, assim como os comerciantes europeus podem decidir fechar seus lucros.

Qual par você deve operar?

Devido ao volume de transações que ocorrem, há tanta liquidez durante a sessão europeia que quase qualquer par pode ser negociado.

Claro, pode ser melhor ficar com as principais (EUR/USD, GBP/USD, USD/JPY, e USD/CHF), pois estes normalmente têm spreads menores.

Além disso, são esses pares que normalmente são diretamente influenciados por qualquer reportagem que saem durante a sessão Europeia. Você também pode tentar as cruzadas dos ienes (mais especificamente, EUR/JPY e GBP/JPY), pois estes tendem a ser bastante voláteis neste momento. Pelo fato de serem pares cruzados, os spreads podem ser um pouco maiores.

Sessão de Nova York



Assim que os traders europeus param de comercializar no horário do almoço, a sessão de Nova York começa às 8:00 am EST quando traders começam a ir para os escritórios. Assim como a Ásia e a Europa, a sessão americana tem um importante centro financeiro onde os mercados ficam de olho. Estamos falando, naturalmente sobre a "cidade que nunca dorme" -

New York City Baby! A selva de concreto onde são feitos os sonhos!

Abaixo está uma tabela dos intervalos da sessão de Nova Iorque em pips dos principais pares de moedas.

Par	Nova York
EUR / USD	92
GBP / USD	99
USD / JPY	59
AUD / USD	81
NZD / USD	70
USD / CAD	96
USD / CHF	83
EUR / JPY	107
GBP / JPY	132
AUD / JPY	103
EUR / GBP	47
EUR / CHF	84

Aqui estão algumas coisas que você precisa saber sobre a negociação durante a sessão dos EUA:

Existe uma elevada liquidez no período da manhã, já que coincide com a sessão europeia. A maioria dos relatórios econômicos é lançada perto do início da sessão em Nova Iorque. Lembre-se que 90% de todas as negociações envolvem o dólar, então sempre que grandes dados econômicos dos EUA surgem, há um enorme potencial para mover os mercados.

Depois de fecharem os mercados europeus, a liquidez e a volatilidade tendem a morrer durante a sessão da tarde dos EUA. Há muito pouco movimento à tarde, enquanto os traders asiáticos estão a cantar em bares de karaokê, e os europeus saem para assistir um jogo de futebol nos bares.

Também às sextas-feiras, há a possibilidade de reversões na segunda metade da sessão, enquanto os traders dos EUA fecham suas posições antes do fim de semana, a fim de limitar a exposição a qualquer notícia de fim de semana.

Qual par você deve comercializar?

Saiba que haverá uma tonelada de liquidez, tanto os mercados dos EUA quanto os mercados europeus vão ser abertos ao mesmo tempo. Você pode apostar que os bancos e empresas multinacionais estão queimando os fios de telefone. Isso permite que você negocie virtualmente qualquer par, mas seria melhor se prender aos pares maiores e cruzados e evitar as exóticas. Também, pelo fato do dólar dos EUA estar em um dos lados da maioria das operações, o mundo inteiro estará prestando atenção aos dados dos EUA que surgirem.

Sobreposição de sessões



Vamos fazer um quis! Qual o momento do dia em que a TV atinge o maior volume de uso? Se você disse durante o horário nobre, você acertou! O que isso tem a ver com sessões de negociação? Bem, como na TV, a liquidez é mais elevada quando mais pessoas participam dos mercados. Logicamente você poderia pensar que isso acontece durante a sobreposição entre duas sessões. Se você pensa dessa forma, só estará parcialmente correto. Vamos discutir algumas das características das duas sobreposições para descobrir o porquê.

Sobreposição Tóquio-Londres

A liquidez durante esta sessão é bastante estreita por alguns motivos. Normalmente não há muito movimento durante a sessão asiática, uma vez que à tarde é muito melhor se tirar uma soneca. Com os traders europeus apenas começando a entrar em seus escritórios, o comércio pode ficar

chato com a seca liquidez. Este seria um momento ideal para tirar uma soneca, ir bater uma bola ou pensar em potenciais comercializações a fazer nas sessões de Londres e de Nova Iorque.

Sobreposição Londres-Nova Iorque

Aqui é quando começamos a falar sério! Você pode literalmente, ouvir os traders racharem suas juntas durante este tempo, por que eles sabem que terão seu trabalho recompensado. Este é o momento mais movimentado do dia, quando os traders dos dois maiores centros financeiros (Londres e Nova Iorque) começam a mover suas contas. É durante este período que podemos ver alguns movimentos grandes, especialmente quando as notícias sobre os EUA e sobre o Canadá surgem. Os mercados também podem ser atingidos pelas notícias "tardias" da Europa. Se todas as tendências foram estabelecidas durante a sessão europeia, podemos ver a tendência continuar, como os traders dos EUA decide entrar e definir as suas posições depois de ler o que ocorreu no início do dia. Você deve tomar cuidado, porém, no final desta sessão, quando alguns traders europeus possam estar fechando suas posições, o que poderia levar a alguns movimentos cortados antes do horário de almoço nos EUA.

Melhores dias para negociar Forex

Portanto, agora sabemos que a sessão de Londres é a mais movimentada de todas as sessões, mas também há alguns dias na semana onde todos os mercados tendem a ter maior movimento.

Segue abaixo um gráfico da faixa média em pips para os principais pares de cada dia da semana:

Par	Domingo	Segunda-feira	Terça-feira	Quarta-feira	Quinta-feira	Sexta-feira
EUR / USD	69	109	142	136	145	144
GBP / USD	73	149	172	152	169	179
USD / JPY	41	65	82	91	124	98
AUD / USD	58	84	114	99	115	111
NZD / USD	28	81	98	87	100	96
USD / CAD	43	93	112	106	120	125
USD / CHF	55	84	119	107	104	116
EUR / JPY	19	133	178	159	223	192
GBP / JPY	100	169	213	179	270	232
EUR / GBP	35	74	81	79	75	91
EUR / CHF	35	55	55	64	87	76

Como você pode ver no gráfico acima, provavelmente seria melhor fazer operações no meio da semana, já que este é quando a maioria das ações acontece. Sextas-Feiras geralmente funcionam até 12:00 pm EST e então, o mercado praticamente cai morto até que se encerra às 5:00 pm EST. Isto significa que nós só trabalhamos até o meio-dia nas sextas-feiras. O fim de semana sempre começa mais cedo! Oba!

Assim, com base em todos esses dados, nós aprendemos quais são os melhores momentos de movimentação do mercado. Os momentos de grandes movimentos são os melhores horários para negociar, por que eles lhe dão uma chance maior de sucesso.

Gerenciando Seu tempo com sabedoria

A menos que você seja o Edward Cullen, que não dorme, não há nenhuma maneira de você operar em todas as sessões. Mesmo se você pudesse, por que você faria? O mercado Forex é aberto 24 horas por dia, mas isso não significa que a ação acontece o tempo todo! Além disso, o sono é parte integrante de um estilo de vida saudável! Você precisa do sono para recarregar as baterias e ter energia para que você possa fazer até mesmo as tarefas mais corriqueiras, como cortar a grama, conversar com seu amor, levar o cachorro para passear ou organizar sua coleção de selos.

Você definitivamente precisa descansar se está pensando em se tornar um profissional exemplar!

Cada trader deve saber quando operar.

Na verdade, nada disso. Cada trader deve saber quando operar e quando não operar. Deve conhecer os momentos ótimos para negociar e os momentos em que você deve se sentar para jogar xadrez! Aqui está um resumo dos melhores e piores momentos para o comércio:

Melhores momentos para o Comércio:

Quando duas sessões estão sobrepostas, é claro! Estas são também às vezes em que os eventos principais saem nos noticiários, o que tem possibilidade para desencadear alguma volatilidade e movimentos direcionais. Certifique-se de marcar em seu Horário de Mercado os tempos de abertura e fechamento dos Mercados. A sessão europeia tende a ser o mais movimentado dos três. No meio da semana normalmente ocorrem à maioria dos movimentos, assim o movimento de pips se amplia para a maioria das moedas.

Piores momentos para negociar:

Domingos - todo mundo está dormindo ou apreciando seu fim-de-semana!

Sextas-Feiras - a liquidez cai bastante durante a última parte da sessão dos EUA.

Feriados - todo mundo está viajando ou na praia.

Notícias sobre eventos importantes - você não deve se arriscar!

Durante o American Idol, as finais do NBA ou do Superbowl.

Pode não comercializar durante os momentos ideais? Não se preocupe você pode ser um trader de balanço ou de posição. Falaremos sobre isso mais tarde.

Como fazer sua operação no Forex

No mercado Forex, você pode comprar ou vender moedas. Fazer uma operação no mercado cambial é simples: os mecanismos da operação são muito similares aos encontrados em outros mercados (como o mercado de ações), então, se você já tem alguma experiência em negociação, você deve ser capaz de entender rapidamente.

Como ganhar dinheiro com Forex



O objeto de negociação Forex é a troca de uma moeda por outra, na expectativa de que o preço seja alterado, de modo que a moeda que você comprou vai aumentar de valor em relação ao que foi vendido.

Exemplo:

Ação Trader's	EUR	USD
Você compra 10.000 € na taxa de câmbio USD / EUR 1,1800	+10,000	- 11,800
Duas semanas depois, você troca a sua volta para € 10.000 dólares dos EUA na taxa de câmbio de 1,2500	-10,000	12500 **
Você ganha um lucro de \$ 700	0	+700

* 10.000 euros x 1,18 = \$ 11.800 EUA

** 10.000 euros x 1,25 = \$ 12.500 EUA

Uma taxa de câmbio é simplesmente a razão de uma moeda sobre outra moeda. Por exemplo, a taxa de câmbio do USD/CHF indica quantos dólares dos EUA podem comprar um franco suíço, ou quantos francos suíços serão necessários para comprar um dólar.

Como ler uma cotação cambial

Moedas são sempre citadas em pares, como o GBP/USD ou o USD/JPY. A razão de serem todas cotadas em pares é que todas as transações cambiais consistem em comprar uma moeda e vender outra. Aqui está um exemplo de uma taxa de câmbio para libra esterlina em relação ao dólar dos EUA:



A primeira moeda listada à esquerda da barra ("/") é conhecida como a moeda base (neste exemplo, a libra britânica), enquanto a segunda à direita é chamada de citação monetária ou moeda de citação (neste exemplo, o dólar dos EUA).



Ao comprar, a taxa de câmbio indica o quanto você tem que pagar em unidades da moeda de citação para comprar uma unidade da moeda base. No exemplo acima, você tem que pagar 1,51258 dólares dos EUA para comprar uma libra britânica. Ao vender, a taxa de câmbio informa quantas unidades de moeda de citação são suficientes para a venda de uma unidade de moeda base. No exemplo acima, você receberá 1,51258 dólares dos EUA, quando você vende uma libra britânica. A moeda base é a "base" para a compra ou a venda. Se você comprar o EUR/USD isto significa que você está comprando a moeda base, e, simultaneamente, vendendo a moeda de citação. Na fala do homem das cavernas, "comprar euros, vender dólares".

Você compraria o par se você acredita que a divisa base vai apreciar (valor do ganho) em relação à moeda de citação. Você venderia o par se achar que a moeda base irá depreciar (perder valor) em relação à moeda de citação.

Curto/Longo



Primeiro você deve determinar se você quer comprar ou vender. Se você

quiser comprar (o que realmente significa comprar a moeda base e vender a moeda de cotação), você quer que a moeda-base aumente o valor e em seguida você iria vendê-la de volta a um preço superior. Em uma conversa profissional, este jogo é chamado de "going-long" ou de tomar uma posição longa. Apenas lembre-se: comprar=long. **Se você quer vender (o que realmente significa vender a moeda base e comprar a moeda de cotação), você quer que a moeda base sofra queda no valor e em seguida você poderia comprar de volta a um preço inferior. Isso é chamado de "going short" ou de tomar uma posição curta. Apenas lembre-se: vender=short.**



Bid/Ask



Todas as cotações de câmbio são cotadas com dois preços: o de compra e venda. Quase todas às vezes, a bid é menor do que a ask. O preço de bid é o preço com que o seu corretor está disposto a comprar a moeda base em uma comercialização de moedas. Isso significa que o bid é o melhor preço disponível no qual você (o trader) irá vender para o mercado.



A ask é o preço com o que o corretor vai vender a moeda de base em troca da moeda de cotação. Isso significa que o preço de venda é o melhor preço disponível no qual você vai comprar no mercado. Outro nome para ask é offer price. A diferença entre o bid e o ask é popularmente conhecida como spread. Na cotação EUR/USD acima, o preço de compra (bid) é 1,34568 e o preço de venda (ask) é 1,34588. Veja como este corretor torna tão fácil para você trocar seu dinheiro. Se você quiser vender euros, clique em "Sell" e você vai vender euros a 1,34568. Se você quiser comprar euros, clique em "Buy" e você vai comprar euros em 1,34588.

Tempo para fazer algum dinheiro

Nos exemplos que seguem, serão usadas análises fundamentais para ajudar-nos a decidir quando comprar ou vender um par específico. Se você sempre esteve dormindo durante suas aulas de economia ou simplesmente ignorava quando você estava no "fundão" da sala, mas não se preocupe! Nós estudaremos a análise fundamental em uma lição posterior. Mas agora, tente fingir que você sabe o que está acontecendo...

EUR/USD

Neste exemplo, o euro é a moeda base e assim, a "base" para a

compra/venda.

Se você acredita que a economia dos EUA continuará a enfraquecer, o que é ruim para o dólar dos EUA, você poderia executar um COMPRAR EUR/USD. Ao fazer isso, você comprou euros na expectativa de que eles vão subir contra o dólar dos EUA.

Se você acredita que a economia dos EUA é forte e vai enfraquecer o euro face ao dólar dos EUA, você poderia VENDER EUR/USD. Ao fazer isso você vendeu euros na expectativa de que eles vão cair contra o dólar dos EUA.

USD/JPY

Neste exemplo, o dólar dos EUA é a moeda base e assim a "base" para a compra/venda. Se você acha que o governo japonês vai enfraquecer o iene para ajudar a sua indústria de exportação, você deve COMPRAR USD/JPY. Fazendo isso você compra dólares dos EUA na expectativa de que eles subirão em relação ao iene japonês.

Se você acredita que os investidores japoneses estão retirando dinheiro de mercados financeiros dos EUA e convertendo todos os EUA os seus dólares de volta ao iene, e isso prejudicará o dólar dos EUA, você poderia VENDER USD/JPY. Ao fazer isso você vendeu dólares dos EUA, na expectativa de que eles vão depreciar em relação ao iene japonês.

GBP/USD

Neste exemplo, a libra é a moeda base e assim a "base" para a compra/venda. Se você acha que a economia britânica vai continuar a fazer melhor do que os EUA em termos de crescimento econômico, você deve executar uma COMPRA GBP/USD. Fazendo isso você comprou libras esterlinas na expectativa de que eles vão subir contra o dólar dos EUA. Se você acredita que a economia britânica está se desacelerando, enquanto a economia americana continua forte, como Jack Bauer, você deve executar uma VENDA GBP/USD. Ao fazer isso você vendeu libras na expectativa de que eles vão desvalorizar face ao dólar dos EUA.

USD/CHF

Neste exemplo, o dólar dos EUA é a moeda base e assim a "base" para a compra/venda. Se você acha que o franco suíço está supervalorizado, você deve executar uma COMPRA USD/CHF. Fazendo isso você compra dólares dos EUA na expectativa de que eles irão apreciar em relação ao franco suíço. Se você acredita que os EUA enfraqueçam em função do mercado imobiliário e isto irá

prejudicar o crescimento econômico futuro, que vai enfraquecer o dólar, você deve executar uma VENDA USD/CHF. Ao fazer isso você vendeu dólares dos EUA, na expectativa de que eles vão depreciar em relação ao franco suíço.

A margem de negociação

Quando você vai ao supermercado e quer comprar um ovo, você não pode comprar apenas um único ovo, pois eles vêm em dúzias, ou "lotes" de 12.

No Forex, seria tão tolo comprar ou vender um euro, uma vez que eles geralmente vêm em "lotes" de 1.000 unidades de moeda (micro), 10.000 unidades (Mini), ou 100.000 unidades (Standard), dependendo do seu corretor e do tipo de conta que você possui (veremos mais sobre lotes mais tarde).

"Mas eu não tenho dinheiro suficiente para comprar 10.000 euros! Ainda posso operar?" Você pode, com a margem de negociação!

A margem de negociação é simplesmente o termo usado para negociar com capital emprestado. Isto é sobre como você poderá abrir uma conta de \$1.250 ou \$50.000 com tão pouco quanto \$25,00 ou \$1.000. Você pode realizar operações relativamente grandes, muito rapidamente e mais barato, com uma pequena quantidade de capital inicial.

Deixe-nos explicar.

Leia com atenção, porque isso é muito importante!

- Você acredita que os sinais do mercado indicam que a libra britânica vai subir face ao dólar dos EUA.
- Você abre um lote padrão (100.000 unidades GBP/USD), e compra com a libra britânica, 2% de margem e espera que a taxa de câmbio suba. Quando você compra um lote (100.000 unidades) do GBP/USD ao preço de 1,50, você está comprando £ 100.000, que é \$ 150.000 (100.000 unidades de GBP 1,50000 *).
- Se o requisito de margem foi de 2%, então os \$ 3.000 seriam retirados na sua conta para abrir a operação (150.000 dólares EUA * 2%). Você tem agora o controle £ 100.000 com apenas 3.000 dólares americanos.

Iremos discutir mais sobre margem em profundidade mais tarde, mas espero que desde já você seja capaz de ter uma ideia básica de como ele funciona. Suas previsões se realizam e você decide vender. Você

fecha a posição em 1,50500. Você ganha cerca de \$500.

Suas Ações	GBP	USD
Você compra £ 100.000 à taxa de câmbio de 1,5000	+100,000	-150,000
Você pisca durante dois segundos, e GBP / USD taxas de câmbio sobe para 1,5050 e vendido.	-100,000	+150,500
Você ganhou um lucro de US \$ 500.	0	+500

Quando você decidir fechar uma posição, o depósito que foi originalmente foi feito é devolvido a você assim que um cálculo de seus lucros e perdas seja feitos.

Este lucro ou perda é creditado em sua conta. E ainda pode ser melhor, com o desenvolvimento do comércio de varejo do Forex, existem algumas corretoras que permitem aos operadores ter lotes personalizados. Isso significa que você não precisa de trocas de mini, micro ou lotes padrão! Se 1542 é o seu número favorito e isso é quantas unidades você quer trocar, então você pode!

Rollover

Para as posições em aberto durante o "tempo de corte" de seu corretor (geralmente 17:00 EST), há uma taxa de juros diária de rollover que um trader ganha ou paga, dependendo da sua margem estabelecida e das posições no mercado. Se você não quer ganhar ou pagar juros sobre suas posições, basta se certificar que estão todas fechadas antes das 17:00 EST, no final do dia estabelecido no mercado. Desde que cada moeda de comércio envolva vender uma moeda e comprar outra, as taxas de rollover de juros fazem parte da negociação Forex. Os juros são pagos na moeda do que é vendido e ganha sobre o que é comprado. Se você está comprando uma moeda com uma das taxas de juros mais altas do que o que você está vendendo, em seguida, o diferencial da taxa de juros líquida será positivo (isto é, USD/JPY) e você ganhará fundo, como resultado. Inversamente, se o diferencial de juros é negativo, então você vai ter que pagar. Pergunte ao seu corretor sobre detalhes específicos sobre rollover. Observe também que muitos corretores de varejo ajustam suas taxas de rollover com base em fatores diferentes (por exemplo, a alavancagem em conta, as taxas de empréstimos interbancários). Verifique com seu corretor para obter mais informações sobre taxas de rollover e procedimentos de crédito/débito. Aqui está um gráfico para ajudá-lo a descobrir os diferenciais das taxas de juros das principais moedas. De 10/04/2010. Mais tarde iremos lhe ensinar a

usar os diferenciais de juros para o seu proveito.

País	Taxa de Juros
Estados Unidos	0,25%
Zona Euro	1,00%
Reino Unido	0,50%
Japão	0,10%
Canadá	1,00%
Austrália	4,50%
Nova Zelândia	3,00%
Suíça	0,25%

Pips e pipetes

Agora nós iremos utilizar um pouco de matemática. Você provavelmente já viu em algum lugar os termos pips, pipetes, e lotes, e aqui nós vamos explicar o que são e mostrar como são calculados.

Aplique-se a entender estas informações, pois seu conhecimento é necessário a todos os traders de Forex. Não pense em negociar até que tenha dominado as ideias dos valores dos pips, e seus cálculos de lucro e perda.

Que raios é um pip? E um pipette?

A unidade de medida para expressar a variação de valor entre duas moedas é chamada de "Pip". Se o par EUR/USD move de 1,2250 a 1,2251, este moveu 1 PIP. Um pip é a última casa decimal de uma cotação, uma vez que quatro casas decimais são usadas para os pares, com exceção do Iene Japonês. Se um par inclui o iene japonês, a cotação será de duas casas decimais. Muito importante: Há corretores que citam pares de moedas além do padrão de 4 casas decimais, ao utilizarem 5 e 3 casas decimais. Estão adicionando pips fracionados, ou pipetes. Por exemplo, se o GBP/USD se move de 1,51542 para 1,51543, este se moveu um pipette.

À medida que cada moeda tem seu próprio valor, é necessário calcular o valor de um pip para determinada moeda. Nos exemplos a seguir, vamos utilizar cotações com quatro casas decimais.

Em moedas em que o dólar é cotado primeiramente, o cálculo é o seguinte:

1. USD/CHF em 1,5250

0,0001 dividido pela taxa de câmbio = valor do pip

Então $0,0001/1,5250 = 0,0000655$

2. USD/CAD em 1,4890

0,0001 dividido pela taxa de câmbio = valor do pip

$0,0001/1,4890 = 0,00006715$

3. USD/JPY a 119,80

Observe que este par de moedas só vai até duas casas decimais (quando a maioria das outras moedas têm quatro pares decimais). Neste caso, um pip seria 0,01.

0,01 dividido pela taxa de câmbio = valor do pip

$0,01/119,80 = 0,0000834$

No caso em que o dólar dos EUA não é citado em primeiro lugar e queremos obter o valor do dólar dos EUA, temos de acrescentar mais um passo.

1. EUR/USD a 1,2200

0,0001 dividido pela taxa de câmbio = valor do pip

Então $0,0001/1,2200 = 0,00008196$ euros

Mas precisamos voltar aos dólares dos EUA, para isso se adiciona outro cálculo que é euros x taxa de câmbio.

Então $0,00008196 \times 1,2200 = 0,00009999$

Arredondando ficaria 0,0001

2. GBP/USD A 1,7975

0,0001 dividido pela taxa de câmbio = valor do pip

$$0,0001/1,7975 = 0,0000556 \text{ GBP}$$

Mas precisamos voltar para os dólares americanos, por isso adicionamos outro cálculo que é $\text{GBP} \times \text{taxa de câmbio}$ $0,0000556 \times 1,7975 = 0,000098$ Quando arredondados, seria 0,0001. Você deve estar provavelmente agora se perguntando “Eu realmente preciso calcular tudo isso?” Bem, a resposta é que NÃO.

Quase todos os corretores de Forex vão trabalhar tudo isso para você automaticamente, mas é sempre bom entender este processo.

Lotes, alavancagens, lucros e perdas

No passado, Forex era negociado em quantidades específicas chamadas lotes. O tamanho padrão para um lote é de 100.000 unidades. Há também o mini, o micro e o nano lotes que são 10.000, 1.000 e 100 unidades respectivamente.

Lot	Número de unidades
Standard	100,000
Mini	10,000
Micro	1,000
Nano	100

Como você já sabe, moedas são medidas em pips, que é a menor unidade de uma moeda. Para que se obtenham vantagens sobre as variações destas pequenas unidades, você precisa operar grandes quantidades de uma determinada moeda, a fim de obter lucro ou perda significativo. Vamos supor que estaremos utilizando uma unidade de lote padrão, ou seja, 100.000 unidades. Agora vamos recalcular alguns exemplos e ver como isso afeta o valor do pip.

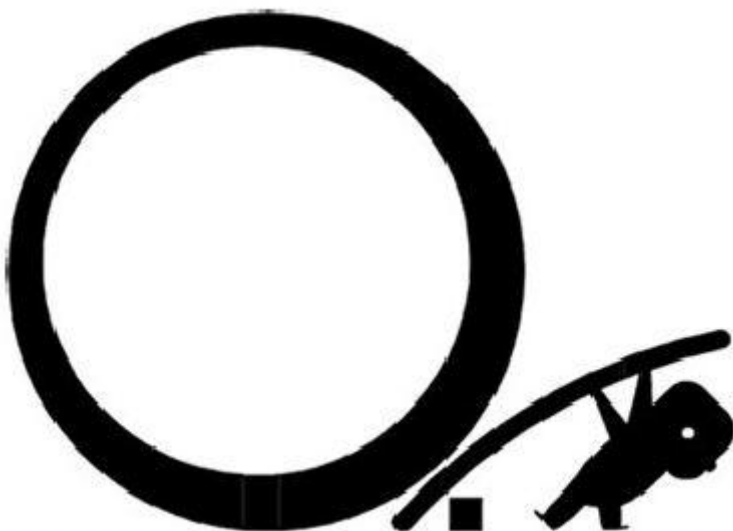
1. **USD/JPY sob a taxa de câmbio de 119,80 $(0,01/119,80) \times 100.000 = 8,34$ dólares por pip.**
2. USD/CHF em uma taxa de câmbio de 1,4555 $(0,0001/1,4555) \times 100.000 = 6,87$ dólares por pip.

Nos casos em que o dólar americano não é citado em primeiro lugar, à fórmula é um pouco diferente.

1. EUR / USD sob a taxa de câmbio de 1,1930 (0,0001 / 1,1930)
 $X 100 \text{ mil} = 8,38 \times 1,1930 = 9,99734$ dólares, arredondado
será de \$10.00 por pip.
2. GBP / USD a uma taxa de câmbio ou de 1,8040 (0,0001 / 1,8040) $\times 5,54 = 100.000 \times 1,8040 = 9,99416$, arredondado
será de \$10.00 por pip.

Seu corretor pode ter regras diferentes para calcular o valor de pip em relação ao tamanho do lote, mas independentemente de como eles façam isso, eles serão capazes de lhe dizer que o valor do pip é a moeda que você está negociando em determinado tempo. Como o mercado se move, o valor do pip também se move, dependendo da moeda que você estará negociando atualmente.

O que seria alavancagem?



Você provavelmente está se perguntando como um pequeno investidor como você pode negociar grandes quantidades de dinheiro. Pense no seu corretor como um banco que, basicamente, empresta a você 100.000 dólares para comprar moedas. Tudo que o banco pede de você é 1000 dólares como um depósito de boa fé, que ele espera de você, mas não necessariamente o

manterá. Parece bom demais para ser verdade? Isto é a negociação Forex através de trabalhos de alavancagem. A quantidade da alavancagem vai depender do seu corretor e de você se sentir confiante para tal operação.

Normalmente, o corretor irá exigir um depósito para comercializar, também conhecido como "margem de conta" ou "margem inicial". Depois de ter depositado o dinheiro, então você poderá operar. A corretora também pode especificar o quanto é exigido por posição (lote) de abertura.

Por exemplo, se a alavancagem permitida é de 100:1 (ou 1% da

posição desejada), e você queira operar com uma conta no valor de 100.000 dólares, mas você só tem \$ 5.000 em sua conta. Não haverá problemas, pois seu corretor pediu um pagamento de 1000 dólares para emprestar-lhe o restante, que será a "margem" e ele lhe emprestará o restante.

Naturalmente, as perdas ou ganhos serão deduzidos ou adicionados ao saldo restante em dinheiro na sua conta. A segurança mínima (margem) para cada lote varia de corretora para corretora. No exemplo acima, o corretor iria requerer uma margem de um por cento. Isto significa que para cada 100.000 dólares negociados, o corretor pede \$ 1.000 como um depósito para a posição.

Como posso calcular ganhos e perdas?

Portanto, agora você sabe como calcular o valor do pip e da alavancagem, vamos ver como será calculado o lucro e a perda.

Vamos comprar dólares americanos e vender francos suíços.

1. **A taxa de cotação é de 1,4525/30.** Pelo fato de você estar comprando dólares americanos, estará trabalhando com o preço ask de 1,4530, ou sob o preço a que os comerciantes estão dispostos a vender.
2. Então você compra um lote padrão (100.000 unidades) em 1,4530.
3. Poucas horas depois, o preço passa para 1,4550 e você decide fechar uma negociação.
4. A nova cotação de USD/CHF está em 1,4550/55. Como você está fechando o seu negócio e, inicialmente, você comprou para iniciar a operação, agora você vai vender a fim de fechar a operação, de modo que você deve vender ao preço bid de 1,4550. Os corretores de estão prontos para comprar por menos.
5. A diferença entre 1,4530 e 1,4550 é 0,0020 ou 20 pips.
6. Usando a nossa fórmula de antes, agora temos $(0,0001/1.4550) \times 100.000 = \$6,87$ por pip $\times 20$ pips = \$ 137,40
7. Lembre-se de que quando você entrar ou sair de uma transação, você estará sujeito ao spread na oferta de compra ou venda. Quando você compra uma moeda, você usará o preço ask, quando você vende, você usará o preço bid. Lembre-se, quando entrar ou sair de um comércio, você estará sujeito à citação spread bid/offer. Quando você compra uma moeda, você usará o preço ask ou o preço de venda e quando você vende, você usará o preço bid ou preço de

compra.

Impressione seu amor com linguagem Forex



Em qualquer área de conhecimento que você esteja você terá de aprender a linguagem desta área... Especialmente se você quiser conquistar o coração do seu amor. Você, novato, precisa conhecer alguns termos como a palma da sua mão antes de fazer sua primeira operação. Alguns destes termos você já aprendeu, mas não custa fazer uma pequena revisão.

"Qual sua alavancagem?" Moedas principais e moedas menores.



As oito moedas mais frequentemente negociadas são chamadas moedas principais ou "majors". Estas são as mais líquidas e mais sexy (USD, EUR,

JPY, GBP, CHF, CAD, AUD, NZD). Todas as outras moedas são referidas como moedas menores.

Moeda Base

A moeda base é a primeira em qualquer par de moedas. A cotação da moeda mostra o quanto ela vale em relação à segunda moeda. Por exemplo, se USD/CHF é igual a 1,6350 e, um USD vale 1,6350. No mercado Forex, o dólar americano é normalmente considerado a "base" para as cotações de moeda, o que significa que as citações são expressas em uma unidade de um dólar pela outra moeda do par. As exceções a esta regra primária são a libra esterlina, o euro, o dólar australiano e o dólar neozelandês.

Moeda de Cotação

A moeda de cotação é a segunda moeda de qualquer par de moedas. Ela é frequentemente chamada de moeda pip e o lucro ou prejuízo não é expresso nessa moeda.

Pip

Pip é a menor unidade de preço para qualquer moeda. Quase todos os pares de moedas são compostos por cinco dígitos e uma vírgula decimal após o primeiro dígito, como EUR/USD igual a 1,2538. Neste caso, um pip é igual a menor mudança na quarta casa decimal, ou seja, 0,0001. Portanto, se a moeda de cotação em qualquer par for o dólar americano, um pip sempre será igual a 1/100 de um centavo. As principais exceções são os pares que incluem o iene japonês, onde um pip é igual a 0,01 e não 0,0001.

Pipette

Um décimo de um pip. Alguns corretores mostram os pips fracionados ou pipettes para maior precisão ao citar as taxas. Por exemplo, se EUR/USD vai de 1,32156 a 1,32158, moveu-se dois pipettes.

Preço Bid

O bid é o preço a que o mercado está disposto a comprar uma moeda específica sob determinado par. A esse preço, o trader pode vender a moeda base. Ela aparece ao lado esquerda da cotação. Por exemplo, na cotação GBP/USD 1,8812/15, o preço bid (de compra) é 1,8812. Isto significa que você pode vender uma libra britânica por 1,8812 dólares americanos.

Preço Ask/Offer

O ask/offer é o preço a que o mercado está disposto a vender a você um par de moedas específicas no mercado Forex. A esse preço, você pode

comprar a moeda base. Ela é mostrada no lado direito da cotação. Por exemplo, na citação EUR/USD 1,2812/15, o preço de venda é 1,2815. Isto significa que você pode comprar um euro por 1,2815 dólares americanos. O preço ask também é chamado de offer.

Bid/Ask Spread

Spread é a diferença entre o preço Bid e o Ask. O "big figure quote" é uma expressão do mercado Forex, referindo-se aos primeiros dígitos de uma taxa de câmbio. Esses dígitos são frequentemente omitidos nas citações do revendedor. Por exemplo, o USD/JPY pode ser 118,30/118,34, mas seria citado verbalmente, sem os três primeiros dígitos como "30/34". Neste exemplo, USD/JPY tem um spread de quatro pips.

Formato convencional da Citação

As taxas de câmbio no mercado Forex são expressas usando o seguinte formato: moeda base/moeda de citação = BID/ASK

Custos de transação

A principal característica do spread é que ele é também o custo para transação reversa. Transação reversa ocorre quando se compra (ou vende) e se vende (ou compra) a mesma quantidade de um par. Por exemplo, no caso da taxa de câmbio EUR/USD 1,2812/15, o custo de transação é de três pips.

Para calcular o custo da transação:

Custo da transação (spread) = Preço Ask - Preço Bid

Moeda cruzada

Moeda cruzada é qualquer par em que nenhuma das moedas é o dólar americano. Estes pares apresentam um comportamento relativo dos preços, uma vez que sua transação consiste em outras duas transações com o dólar. Por exemplo, comprar EUR/GBP equivale a comprar EUR/USD e vender GBP/USD. Pares cruzados de moedas geralmente possuem um maior custo de transação.

Margem

Quando você abre uma conta com margem, você tem de depositar uma quantia mínima para o corretor. Esse mínimo varia entre corretoras e pode ser tão pouco quanto \$100 e tanto quanto \$100.000. Cada vez que você executar uma nova operação, uma determinada porcentagem do saldo da conta será reservada como uma margem inicial exigida para uma nova operação baseado no par de moedas subjacentes, no seu preço atual, bem como no número de unidades (ou lotes) negociadas. O tamanho do lote

refere-se sempre à moeda base. Por exemplo, digamos que você abra uma conta mini, e escolha uma alavancagem de 200:1 ou de 0,5 % de margem. Mini contas e mini lotes comerciais. Digamos que um lote mini equivale a \$10.000. Se você fosse abrir uma mini-lote, ao invés de ter que fornecer os \$10.000,00, você só precisará de \$ 50,00 ($\$ 10.000,00 \times 0,5\% = \$ 50$).

Alavancagem

Alavancagem é a relação entre quantidade de capital usada em uma transação com o depósito de segurança necessária (margem). É a capacidade de controlar grandes quantidades de dólares com uma quantidade relativamente pequena de capital. Alavancagem varia drasticamente entre diferentes corretores, desde 2:1 a 500:1.

Tipo de ordens

O termo "ordem" refere-se a como você iniciará ou fechará a transação. Vamos discutir aqui os diferentes tipos de ordens que podem ser colocadas no mercado cambial. Procure saber quais tipos de ordens o seu corretor aceita. Várias corretoras aceitam diferentes tipos de ordens. Existem alguns tipos básicos de ordens que todos os corretores fornecem e outras que soam estranhamente.

Tipos de ordem



Ordem de mercado

A ordem de mercado é uma ordem para compra ou venda pelo menor preço disponível. Por exemplo, o preço **bid** para EUR/USD está atualmente em 1,2140 e o ask é 1,2142. Se você quiser comprar EUR/USD no mercado, então seria vendido a você sob o preço **ask** de 1,2142. Você deverá clicar e comprar e imediatamente sua plataforma executará uma ordem de compra sob aquele exato preço. Se você costuma comprar na amazon.com, é como utilizar o

sistema de compra em um clique. Você gosta do preço atual, um clique e é seu. A única diferença é que você estará comprando ou vendendo uma moeda contra outra moeda em vez de comprar um CD de Justin Bieber.

Limite de Entrada de Pedidos

Um limite de entrada é uma ordem colocada para comprar abaixo do mercado ou vender acima do mercado a um determinado preço.

Por exemplo, EUR/USD é negociado atualmente em 1,2050. Você quer que chegue logo a 1,2070. Você pode sentar na frente do monitor e esperar para chegar a 1,2070 (que é o ponto de quando você clicará numa ordem de venda), ou você pode definir uma ordem de limite de venda de 1,2070 (então você pode ficar longe do computador).

Se o preço sobe para 1,2070, sua plataforma de negociação irá executar automaticamente uma ordem de venda ao melhor preço disponível.

Você pode usar esse tipo de ordem de entrada quando considerar que os preços irão modificar e bater o valor especificado.

Ordem de Parar Entradas

Uma ordem de parar entradas serve para comprar acima do mercado ou vender abaixo de mercado a certo preço. Por exemplo, GBP/USD é negociado atualmente a 1,5050 e está aumentando. Você acredita que o preço vai continuar nesta direção se ele atingir 1,5060. Você pode fazer qualquer coisa destas: sentar na frente do computador e esperar o mercado chegar a 1,5060 ou definir uma ordem de parar entradas em 1,5060. Você pode usar as ordens de parar entrada quando sente que o preço se move em uma direção!

Ordem de Redução de perdas (Stop-Loss)

Stop loss é um tipo de ordem relacionada ao comércio com a finalidade de evitar perdas adicionais se o preço for contra você. **LEMBRE-SE SEMPRE DESTES TIPOS DE ORDEM.** Uma ordem de stop loss permanece em vigor até que a posição seja liquidada ou até que você mande parar a ordem.

Por exemplo, você compra EUR/USD a 1,2230. Para limitar a perda máxima, você define uma ordem de stop-loss em 1,2200. Isto significa que se você estivesse errado em suas previsões e o EUR/USD cai para 1,2200 em vez de subir, sua plataforma de negociação automaticamente executa uma ordem de venda em 1,2200 ao melhor preço disponível e fecha sua posição com uma perda de 30 pips (eww!). Para as perdas é extremamente útil se você não quer se sentar na frente do seu monitor o dia todo preocupado se perderá todo seu dinheiro. Você pode simplesmente colocar uma ordem de stop-loss em qualquer posição em aberto para que não perca sua classe de tecelagem ou seu jogo de polo aquático.

Trailing Stop

Trailing Stop é um tipo de ordem stop-loss anexada à operação que se move de acordo com o preço. Digamos que você compra USD/JPY a 90,80, com um trailing stop de 20 pips. Isso significa que, originalmente, o stop loss está em 91,00. Se o preço cai e atinge 90,50, o stop móvel vai para 90,70. Basta lembrar, porém, que a sua ordem se fixará neste preço. Não vai aumentar o preço contra você. Voltando ao exemplo, com um trailing-stop de 20 pips, se USD/JPY atinge 90,50, então seu stop se moverá a 90,70. No entanto, se o preço fosse de repente se deslocar até 90,60 o stop permanecerá em 90,70. Sua transação ficará aberta enquanto o preço não se move contra você por 20 pips. Depois que o preço atinge seu stop móvel, uma ordem de stop-loss será acionada e sua posição será fechada.

Ordens Estranhas

Boas até serem canceladas (GTC)

Uma ordem GTC permanece ativa no mercado até que você decida cancelar. O seu corretor não irá cancelar o pedido a qualquer momento. Portanto é de sua responsabilidade lembrar-se de deixar a ordem programada.

Boa para o dia (GFD)

Uma ordem GFD permanece ativa no mercado até o final do dia de negociação. Por que o mercado Forex é aberto 24 horas, isso normalmente significa 5:00 pm EST já que é tempo de fechar mercados nos EUA, mas nós recomendamos que você verifique com o seu corretor.

Um cancela o outro (OCO)

Uma ordem OCO é uma mistura entre duas ordens de entrada e/ou de stop loss. Duas ordens com duração e preço variáveis são colocadas acima e abaixo do preço atual. Quando uma das ordens é executada a outra ordem é cancelada. Digamos que o preço do EUR/USD é 1,2040. Você quer comprar a 1,2095 em relação ao nível de resistência para antecipar uma queda no valor e iniciar a venda se o preço for para 1,1985. O entendimento é que se chegou a 1,2095, sua ordem de compra será acionada e a ordem de venda aos 1,1985 será automaticamente cancelada.

Um influencia o outro (OTO)

Um OTO é o oposto do OCO, uma vez que só coloca uma ordem quando uma ordem anterior é acionada. Pode-se definir uma ordem de OTO quando você deseja definir a realização de lucro e uma ordem de stop loss antes do tempo, mesmo antes de chegar a uma transação. Por exemplo, USD/CHF está sendo

negociado atualmente em 1,2000. Você acredita que, se atingir 1,2100, vai cair até 1,1900. O problema é que você vai ficar fora por uma semana inteira, pois você irá viajar ao Himalaia para uma competição. No Everest não há internet.

A ordem para movimentações irá trabalhar enquanto você estiver fora, você define um limite de venda a 1,2000 e ao mesmo tempo, coloca um limite de compra a 1,1900, e neste caso define um stop-loss a 1,2100. Com OTO, tanto o limite de compra quanto as ordens de stop-loss apenas serão colocadas se sua ordem de venda inicial de 1,2000 for acionada.

Conclusão...

Os tipos de ordens básicas (de mercado, limite de entrada, parar entrada, stop-loss e trailing-stop) são geralmente as que os operadores mais precisam. A menos que você seja um profissional veterano (não se preocupe, com tempo e prática você será), não se iluda ao montar um sistema com negociações com muitas ordens para o mercado em todos os momentos. Fique só com as coisas básicas no momento. Certifique-se de compreender e se sentir confortável com seu corretor sobre o sistema de entradas de ordens antes de executar uma transação. Além disso, sempre procure seu corretor para obter informações específicas e para saber se alguma taxa de rolagem será aplicada se a posição for mantida por mais de um dia. Manter os ordenamentos simples é a melhor estratégia. NÃO comercialize dinheiro real até que você tenha um extremo alto nível de conforto com a plataforma de negociação que você estará usando e de sua entrada de pedidos. Trades errados são mais comuns do que você imagina.

Conta DEMO o caminho para o sucesso

Você pode abrir uma conta demo grátis com a maioria dos corretores do Forex. Estes simulam para você uma conta real.

Mas por que é grátis?

É por que o corretor quer que você aprenda como funciona sua plataforma de negociação, e que apresenta poucos riscos, de modo que você se apaixone por eles e deposite dinheiro real. A conta demo permite que você aprenda sobre o mercado Forex e teste suas habilidades de negociação com risco ZERO. Sim, isso mesmo, ZERO!

VOCÊ DEVE OPERAR EM CONTA DEMO até que desenvolva um sistema SÓLIDO e RENTÁVEL antes de pensar em colocar algum dinheiro de verdade on-line. Nós repetimos - VOCÊ DEVE OPERAR EM CONTA DEMO até que desenvolva um sistema SÓLIDO e RENTÁVEL antes mesmo de pensar em colocar dinheiro de verdade online.

Declaração "Não perca seu dinheiro"

Agora coloque a mão em seu coração e diga: "Eu vou operar uma conta demo até que eu desenvolva um sistema sólido e rentável antes de comercializar dinheiro real".

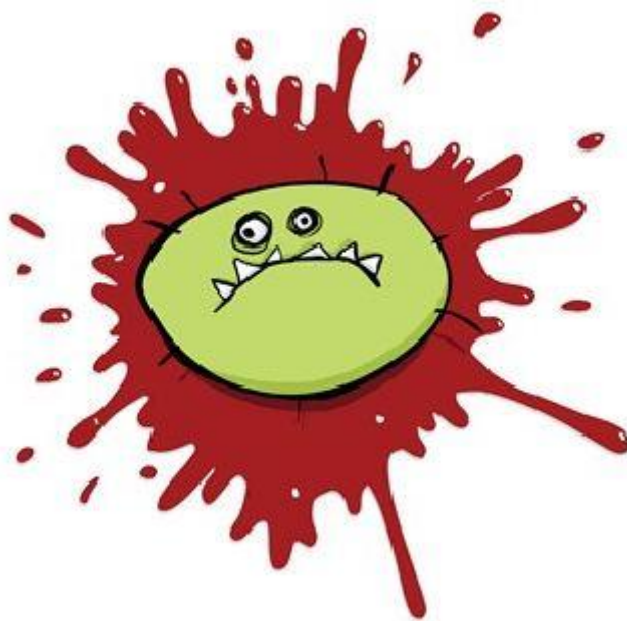
Agora, toque a sua cabeça com o dedo indicador e diga: "Eu sou um operador de Forex inteligente e paciente!" NÃO abra uma conta de negociação real até que você opere de maneira CONSISTENTE e LUCRATIVA uma conta demo. Se você não pode esperar muito tempo até que sinta que aprendeu a lucrar em uma conta demo, treine durante uns dois meses. Ei, pelo menos você será capaz de proteger este dinheiro por dois meses, certo? Se não consegue se segurar por dois meses, basta doar este dinheiro para a caridade.



Concentre-se em um par de moedas importantes

Fica muito complicado ficar de olho em mais de um par de moedas quando você está iniciando em Forex. Volte sua atenção a um dos pares maiores, por que são os mais líquidos, o que torna o spread muito barato. Você pode ser um trader de sucesso, mas, como em todos os outros aspectos da vida, vai ter muito trabalho, dedicação, um pouco de sorte, muito senso comum e um punhado de bom senso.

Proteja-se da ansiedade



Antes de irmos adiante, vamos ser 100% honestos com você e lhe dizer o seguinte antes de você começar a operar:

1. Todos os negociadores Forex, e queremos dizer TODOS, perdem dinheiro em negociações. Noventa por cento dos comercitantes perdem dinheiro, em grande parte devido à falta de planejamento, treinamento, disciplina, regras e gerir mal seu dinheiro. Se você odeia perder ou se é perfeccionista, provavelmente terá dificuldade de se adaptar à negociação por que todos os traders perdem dinheiro em um ponto ou outro.

2. Forex Trading não é para desempregados, pessoas com baixos rendimentos, que estão enterradas em dívidas de cartão de crédito ou que não podem pagar a sua conta de eletricidade ou que passam necessidades.

Você deve ter pelo menos 10 mil dólares de capital (em uma conta mini) que possa dar ao luxo de perder. Não espere iniciar uma conta com algumas centenas de dólares e se tornar um milionário. O mercado Forex é um dos mercados mais populares para a especulação, devido a seu enorme tamanho, liquidez e tendência para que a moeda se mover sob fortes predições. Você pensaria que negociantes em todo o mundo "se matam" em Forex, mas o sucesso tem sido limitado ao percentual muito pequeno de traders. O problema é que muitos traders têm uma esperança equivocada de fazer um bilhão de dólares, mas na realidade, eles não têm a disciplina

necessária para realmente aprender a arte da negociação. A maioria das pessoas não tem a disciplina para manter uma dieta ou para ir à academia três vezes por semana.

Se você não consegue fazer isso, como acha que vai ter sucesso com um dos mais difíceis, mas financeiramente compensadores empreendimentos conhecidos pelo homem?

Negociar em curto prazo não é para amadores e, raramente é o caminho para "ficar rico rápido". Você não pode fazer lucros gigantescos sem correr riscos gigantescos. A estratégia de negociação que envolve tomar um grau enorme de risco significa um inconsistente sofrimento e grandes perdas. Um trader que faz isso, provavelmente, nem sequer tem uma estratégia de negociação - a menos que trate a estratégia de negociação como um jogo.

Forex Trading não é um esquema de enriquecimento rápido

Forex é uma habilidade que leva tempo para aprender. Os traders hábeis podem fazer e ganhar dinheiro neste campo. Entretanto, como em qualquer outra atividade profissional ou de carreira, o sucesso não acontece sem trabalho. Forex não é um pedaço de bolo (como algumas pessoas gostariam que você acreditasse). Pense nisso, se fosse, todos que operam já estariam milionários.

A verdade é que os traders, mesmo peritos com muitos anos de experiência ainda se deparam com perdas periódicas.

Ponha isso na sua mente: não existem atalhos para o Forex Trading. É necessária muita e muita PRÁTICA e EXPERIÊNCIA para dominá-lo. Não há nenhum substituto para o trabalho duro, a prática deliberada e a diligência. Pratique a negociação em uma conta DEMO até encontrar um método que você conheça por fora e por dentro e que possa facilmente executar objetivamente. Basicamente, encontrar a maneira que funcionará para você!

Jardim de Infância

Parabéns! Você passou pela pré-escola, e com alguns conhecimentos adquiridos, você está pronto para começar seu primeiro dia de aula! Você estudou na Pré-Escola, certo? Até agora você aprendeu um pouco sobre a

história do Forex, como funciona, o que afeta os preços, blá blá blá.

Sabemos que você está pensando...

QUE CHATO! MOSTRE-ME COMO FAZ DINHEIRO AGORA!

Bem, agora sua jornada em Forex inicia. Esta é sua última chance de voltar atrás... Pegue a **pílula vermelha**, esqueça-se de tudo e levaremos de volta para onde estava. Você pode voltar a viver sua vida de trabalho, em jornada de 5-9 horas por dia trabalhando para outra pessoa pelo resto da sua vida.

OU...

Você pode tomar a **pílula verde**, que está totalmente carregado com extrato de dólar, e aprender como você pode ganhar dinheiro para si mesmo no mercado mais ativo do mundo, simplesmente usando seu cérebro.

Apenas lembre-se de que sua educação nunca vai parar. Mesmo depois da pós-graduação, você deve sempre buscar por conhecimento, tanto quanto possível, para que possa se tornar um Mestre Forex de verdade! O aprendizado nunca termina!



Você está pronto para assumir esse compromisso?

Agora pegue aquela pílula verde, um copo com água e tome imediatamente... Seu estudo agora está começando pra valer!

Nota: a pílula verde foi feita com um soro de lavagem cerebral. Agora você irá obedecer a tudo que lhe disser para fazer! *hihihihihihi!* <-- Riso maléfico, vamos começar pelos três tipos de Análise de

Mercado.

O tripé

Para começar, vamos olhar para três maneiras de como você iria analisar e desenvolver ideias para negociar em Forex.

Existem três tipos básicos de análise de



mercado:



1. Análise Técnica
2. Análise Fundamentalista
3. Análise Sentimental

Sempre houve um debate constante sobre qual análise é melhor, mas para dizer a verdade, você precisará de todas as três. É uma espécie de banquinho com três pernas - se uma das pernas for fraca, o banco vai quebrar sob seu peso e você vai dar de cara no chão. O mesmo vale para negociação. Se sua análise em qualquer um dos três tipos de negociação é ignorada, há uma boa chance de que você perderá dinheiro na transação.

Análise Técnica

A análise técnica é o parâmetro sobre o qual os traders estudam os movimentos dos preços. A teoria é que uma pessoa pode olhar para os movimentos de preços históricos e determinar a partir destes as condições comerciais correntes e movimentos de preços em potencial. A principal evidência para usar a análise técnica é que, teoricamente, todas as informações sobre o mercado atual é refletido no preço. Se o preço reflete toda a informação externa, então a ação



é tudo que é necessário saber para que se faça uma transação.

Agora, você já ouviu o velho ditado, "A história tende a repetir-se"?

Bem, isso é basicamente o fundamento da análise técnica! **Se um nível de preços teve uma resistência no passado**, os negociadores vão ficar de olho para ele e terá sua base de negócios em torno desse nível de preços históricos. Os analistas técnicos procuram padrões similares que se formaram no passado, e que irá formar ideias de operação acreditando que o preço será o mesmo que fora outrora.



No mundo dos negócios, quando alguém fala de análise técnica, a primeira coisa que vem à mente é um gráfico. Os analistas técnicos usam gráficos porque eles são a maneira mais fácil de visualizar dados históricos! Você pode olhar para os dados anteriores para ajudá-lo a identificar tendências e padrões que possam ajudar a encontrar algumas grandes oportunidades comerciais.

Além disso, como todos os traders dependem de análise técnica, esses padrões de preço e os sinais indicadores tendem a se tornarem auto-realizáveis.

Quanto mais os traders olharem para determinados níveis de preços e padrões gráficos, o mais provável é que estes padrões se manifestem no mercado. Porém, você deve saber também que a

análise técnica é MUITO subjetiva. Só por que Ralph e Joseph estão olhando para o gráfico de cotação ao mesmo tempo ou para indicadores não significa que eles vão operar com a mesma ideia a que o preço possa ser dirigido.

O importante é que se entendam os conceitos da análise técnica para que não tenha sangramentos no nariz sempre que alguém começar a falar de Fibonacci, Bollinger bands ou pontos de articulação (pivot points).

Fibonacci? Bollinger bands? Pivot points?

Agora nós sabemos que você está pensando: "Nossa, esses caras são espertos. Eles usam palavras complexas como "Fibonacci" e "Bollinger". Eu nunca poderei aprender essas coisas" Não se preocupe. Depois que você ler todo este material entenderá tudo isso e muito mais.

Análise Fundamental

Análise fundamental é a maneira de observar o mercado por análise das forças econômicas, sociais e políticas que afetam a oferta e a demanda de ativos. Se você parar para pensar sobre isso, realmente faz muito sentido! Como em tudo na economia, a oferta e a demanda é que determinam o preço. Utilizando oferta e demanda como indicador, qualquer preço poderia ser calculado facilmente. A parte difícil é analisar todos os fatores que afetam oferta e demanda.

Em outras palavras, você tem de olhar para diferentes fatores para determinar qual economia está crescendo, como uma canção da Taylor Swift, e qual economia estão caindo. Você tem de entender as razões de como e por que certos eventos de aumento de desemprego afetam a economia do país, e consequentemente a demanda de sua moeda. A ideia por trás deste tipo de análise é que se a economia atual ou futura de um país está boa, sua moeda ficará forte. Quanto melhor a economia, mais os investidores estrangeiros irão investir naquele país. Isto resulta numa necessidade de compra de moeda daquele país para inserir os investimentos.

Por exemplo, vamos dizer que o dólar americano tem ganhado força por que a economia americana está crescendo. Como a economia melhora, as taxas de juros são aumentadas para controlar o crescimento e a inflação. As maiores taxas de juros em dólar tornam ativos financeiros mais atrativos. A fim de colocar suas mãos sobre estes ótimos ativos, os negociadores e os investidores têm de comprar alguns dólares em primeiro lugar. Como

resultado, o valor do dólar irá aumentar. Mais tarde no curso, você aprenderá como dados econômicos podem ser levados aos preços das moedas e por que fazê-lo. Você dominará a taxa de juros como estatísticas de futebol. Mas isso é para outro assunto em outro momento. Por enquanto, apenas saiba que a análise fundamental é uma maneira de analisar uma moeda através da força ou da fraqueza da economia daquele país. Vai ser incrível, nós prometemos!

Analise sentimental

Anteriormente, dissemos que o preço deveria, teoricamente, refletir exatamente todas as informações disponíveis no mercado. Infelizmente para nós traders, não é tão simples assim. Os mercados não apenas refletem todas as informações externas por que todos os traders agirão da mesma maneira. Claro, não é assim que as coisas funcionam.



Cada trader tem sua própria opinião ou explicação de por que o mercado está agindo da maneira que eles fazem. O mercado é apenas como Facebook – É uma rede complexa constituída por indivíduos que querem deixar spam em nosso feed de notícias.

Brincadeiras à parte, o mercado, basicamente, representa o que todos os traders sentem sobre o mercado. Cada pensamento e opinião dos traders são expressos através de qualquer posição que tomarem, ajuda a formar o sentimento geral do mercado.

O problema é que, como negociador, não importa quão forte é sua convicção sobre certa operação, você não poderá mover o mercado ao seu favor (a menos que você seja uma das GSs). Mesmo que você acredite que o dólar subirá, mas todo o mundo está pessimista com ele, não há nada que você possa fazer quanto a isso. Como trader, você tem de levar tudo isso em consideração. Você tem de entender qual o sentimento geral do mercado, se é de alta ou de baixa. Finalmente, você tem de descobrir como deseja incorporar o sentimento de mercado em sua estratégia de negociação. Se você optar por simplesmente ignorar o sentimento de mercado, a escolha é sua. Mas, ei, estamos dizendo para você agora, a perda é sua!

Ser capaz de avaliar o sentimento do mercado pode ser uma ferramenta importante na sua caixa de ferramentas. Mais tarde, na escola, nós vamos ensiná-lo a analisar o sentimento do mercado e usá-lo para sua vantagem como o Jedi Mind Tricks.

Qual tipo de análise é a melhor

Ahhhh, a pergunta de um milhão de dólares...

Ao longo de sua jornada como um aspirante a Forex trader você encontrará fortes defensores para cada tipo de análise. Não se deixe enganar por estes extremistas! Um não é melhor que o outro... Todos eles são apenas maneiras diferentes de olhar para o mercado.

Ao final do dia, você deve negociar baseado no tipo de análise a qual você esteja se sentindo mais confortável e que seja mais lucrativo.

Recapitulando, a análise técnica é o estudo do movimento de preços e paradas, enquanto a análise fundamental lança um olhar sobre como a economia do país está indo.

Análise sentimental de mercado determina se o mercado é de alta ou de baixa no futuro ou perspectivas fundamentais atuais. Os fatores fundamentais formam o sentimento, enquanto a análise técnica nos ajuda a visualizar esse sentimento e aplicar um quadro para nossos negócios.

Estes três trabalham de mãos dadas para ajudá-lo a aumentar as chances de operações bem sucedidas. Toda a ação histórica do preço e dos valores econômicos está lá - tudo que você tem a fazer é colocar sua cabeça para pensar e praticar essas habilidades analíticas.

Vamos ao exemplo novamente do banquinho de três pernas para enfatizar a importância de todos os três tipos de análise. Tire uma ou duas pernas do banquinho e ele vai ficar instável!



Para se tornar um mestre Forex de verdade você precisa saber como usa eficazmente a estes três tipos de análise.

Não acredita?

Vamos dar um exemplo de como se concentrar em apenas um tipo de análise pode se transformar em um desastre.

Vamos dizer que você está olhando para seus gráficos e encontra uma boa oportunidade de negociação. Você tem todo aquele pensamento excitante de que vai chover dinheiro do céu.

Você diz para si mesmo: "Cara, eu nunca vi uma oportunidade tão perfeita de negociação em GBP/USD. Adoro meus gráficos. Vou faturar muito!".

- Você então procede à compra de GBP/USD com um grande sorriso em seu rosto.
- Mas espere! De repente o gráfico se move 100 pips na OUTRA DIREÇÃO! Poucos sabiam, um dos principais bancos de Londres entrou em falência! De repente, o sentimento de todos no sentido de mercado da Grã-Bretanha vira e todos fazem operações na direção oposta!
- Seu sorriso se desfaz e você começa a ficar irritado com seus gráficos. Você joga o computador no chão e começa a pulverizá-lo. Acabou de perder muito dinheiro e agora seu computador está quebrado em um bilhão de peças.

E tudo isso porque você ignorou completamente a análise fundamental e a análise sentimental. Ok, ok, a história foi um pouco dramatizada, mas você entendeu a ideia.

Lembra quando sua mãe te dizia quando criança que muito de qualquer coisa não é bom?

Bem, talvez você tenha pensado que era só bobagem naquela época, mas no Forex, o mesmo se aplica ao decidir que tipo de análise a se utilizar.

Não confie em apenas uma análise.

Em vez disso, você deve aprender a equilibrar o uso de todas elas. Só então que você pode realmente tirar o máximo proveito de suas negociações.

Para onde vamos daqui?

Agora que você está terminando esta sessão e aprendeu um pouco sobre cada tipo de análise, é hora de aprofundar muito mais! Aqui está um guia para os próximos anos de sua vida... Nós estamos brincando, estamos brincando! Estamos falando sobre os próximos poucos anos letivos de estudo. No ensino fundamental você aprenderá tudo sobre todas as ferramentas de análise técnica. Você aprenderá tudo sobre a dinâmica por trás das ações dos preços, tais como níveis de suporte e resistência, formações de candelabros, e os padrões gráficos comuns. Você vai experimentar avançados e atrasados indicadores e descobrir como usa-los

para desenvolver suas ideias de negociação. Soa muito emocionante, não é?

Os anos restantes do ensino médio se dedicam a estudar mais as ferramentas de análise técnica. Vamos dar uma olhada nas ferramentas mais avançadas, como também pontos de articulação, divergências, Teoria Elliott Wave, e os padrões Gartley. Soa extravagante? É porque eles são! Aposto que você não pode esperar para começar a entendê-los!

A faculdade vai exigir um pouco mais de você, pois vai exigir que você utilize a análise de sentimentos de mercado e fundamental ao mesmo tempo. Discutir sobre jogar duas pedras no mesmo pássaro! Você é o pássaro e as pedras são... Bem, deu pra entender.

Duas razões de estarmos colocando a análise de sentimentos e a fundamental juntas:

- No momento em que chegar à faculdade, você vai ser tão viciado em aprender mais sobre Forex que um assunto só por lição não será suficiente.
- É difícil traçar a linha entre análise fundamental e análise de sentimento de mercado.

Como mencionamos anteriormente, os fatores fundamentais são os principais responsáveis por moldar o sentimento do mercado. Esses dois tipos de análise ocuparia dois anos de faculdade.

Tipos de Gráficos

Vamos dar uma olhada nos três tipos mais populares de gráficos:

1. Gráfico de linha
2. Gráfico de barras
3. Gráfico de velas

Agora, vamos explicar cada um dos gráficos, e lhe dizer o que precisa saber deles.

Gráfico de Linha

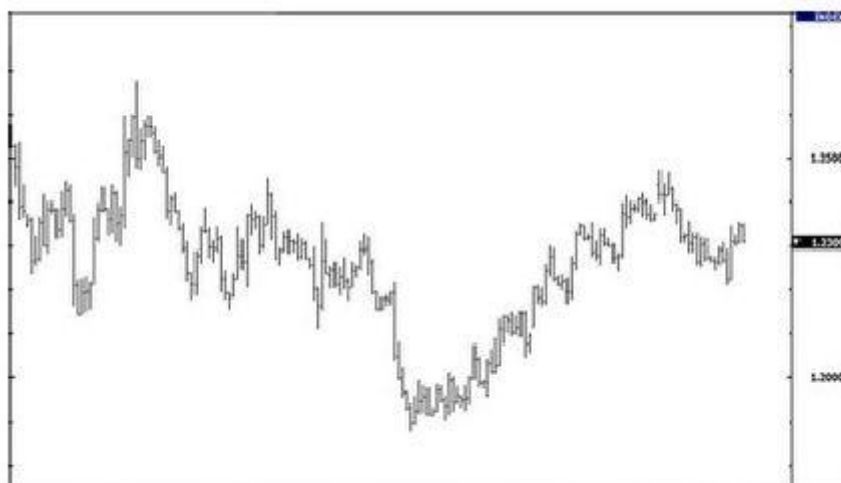
Um gráfico de linhas simples desenha uma linha de um preço de fechamento para o próximo preço de fechamento. Quando

combinadas com uma linha, podemos ver o movimento geral de preços de um par de moedas ao longo de um período de tempo.

Aqui está um exemplo de um gráfico de linhas para EUR/USD:

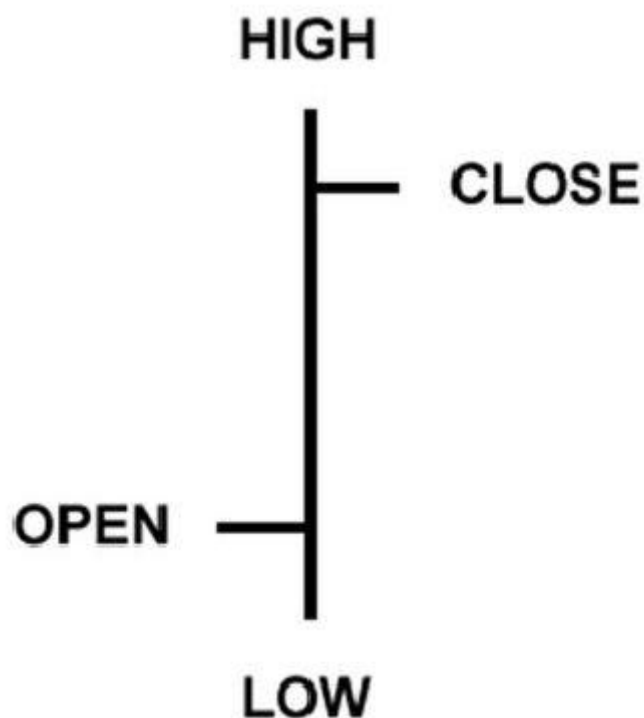


Gráfico de Barras



Um gráfico de barras é um pouco mais complexo. Ele mostra os preços de abertura e encerramento, bem como os altos e baixos. A parte inferior da barra vertical indica o menor preço negociado para esse período de tempo, enquanto a parte superior da barra indica o preço mais alto pago. A barra vertical indica o intervalo no par de moedas como um todo. O ponto horizontal do lado esquerdo da barra é o preço de abertura, e o ponto horizontal do lado direito é o preço de fechamento.

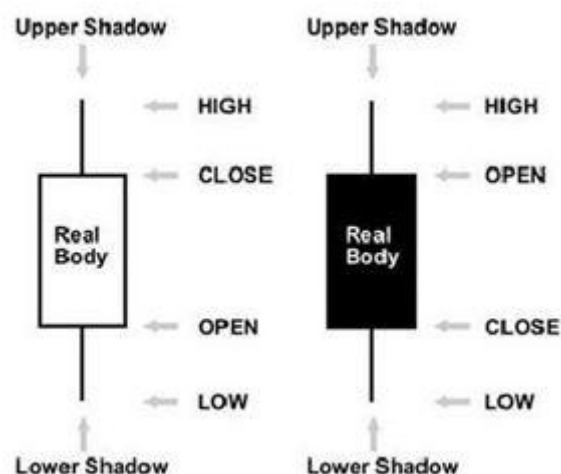
Exemplo de Gráfico de barras EUR/USD



Tome nota de que durante nossas aulas, você verá a palavra "bar" em referência a um único pedaço de dados em um gráfico.

Um bar é simplesmente um segmento de tempo, se é de um dia, uma semana ou uma hora. Quando você vir daqui pra frente à palavra "bar", certifique-se de que a referência é entender o espaço de tempo. Os gráficos de barras são também chamados de gráficos "OHLC", porque indicam a Abertura (open), o alto (high), o baixo (low) e o fim (close) para esta moeda.

Aqui está um exemplo de barra de preço:



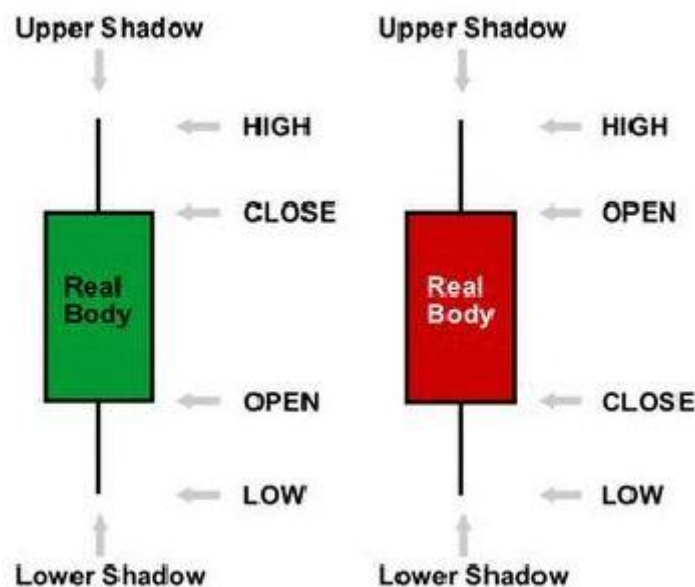
Open: A linha horizontal pouco à esquerda é o preço de abertura. High: O topo da linha vertical que define o preço mais elevado do período de tempo. Low: A parte inferior da linha vertical que define o preço mais baixo do período de tempo. Close: A linha horizontal pouco à direita é o preço de fechamento. Gráficos de Velas (Candlestick). O gráfico de velas mostra a mesma informação do gráfico de barras, mas de modo mais elegante, em forma de gráfico.

As barras do candlestick ainda indicam o intervalo de alto e de baixa com uma linha vertical. No entanto, em gráficos de velas, o bloco maior (ou corpo) no meio indica o intervalo entre a abertura e o fechamento dos preços. Tradicionalmente, se o bloco do meio é preenchido ou colorido, a moeda fechou mais baixo que a sua abertura. No exemplo a seguir, a "cor cheia" é preta. Para o nossos blocos preenchidos, o topo do bloco é o preço de abertura, e a parte inferior é o preço de fechamento. Se o preço de fechamento for superior ao preço de abertura o bloco no meio vai ser "branco", ou ou vazio. Aqui não gostamos de usar os castiçais tradicionais pretos e brancos. Eles parecem tão desagradáveis. E já que passamos tanto tempo olhando para mapas, nós pensamos que seja mais fácil olhar para um gráfico colorido. A televisão colorida é muito melhor que em preto e branco, então por que não utilizar cores em alguns desses gráficos de barras? Nós simplesmente substituímos o branco por verde e o preto por vermelho (lembre-se PalmeirasXFlamengo, alvo e verde x rubro-negro). Isto significa que se o preço fechou em alta em relação a sua abertura, o candelabro seria verde. Se o preço fechou em baixa em relação à abertura, o candelabro seria vermelho. Mais tarde em nossas aulas, você verá como usar velas verdes e vermelhas lhe permitirá "ver" as coisas sobre os gráficos muito mais

rápidos, como tendência de alta/downtrends e possível reversão. Por ora, basta lembrar que usamos velas vermelhas e verdes, em vez de preto e branco, e iremos usar as cores a partir do agora (lembre-se do jogo de futebol). Confira esses castiçais...



Aqui está um exemplo de gráfico de barras para EUR/USD.



Não é bonito? O objetivo do gráfico em candelabro é estritamente para servir de auxílio visual, uma vez que a mesma informação aparece em um gráfico de barras OHLC. As vantagens dos gráficos de velas são:

- Castiçais são fáceis de interpretar, e é um bom lugar para iniciantes começarem a descobrir a análise do gráfico.
- Castiçais são fáceis de usar! Seus olhos se adaptam quase que

imediatamente às informações na notação bar. Além disso, a pesquisa mostra que recursos visuais ajudam no estudo e podem ajudar nas negociações também!

- Castiçais e padrões candlestick têm nomes interessantes, como estrela cadente, que ajuda você a lembrar do significado dos padrões.
- Castiçais são bons em identificar os pontos de comercialização de retorno - a inversão da tendência de alta para uma tendência de baixa ou uma baixa para uma alta. Você aprenderá sobre tudo isso mais tarde. Agora que você sabe por que castiçais são legais, é hora de deixá-lo saber que nós estaremos usando gráficos de velas para a maioria, senão todos os gráficos de exemplos do site.

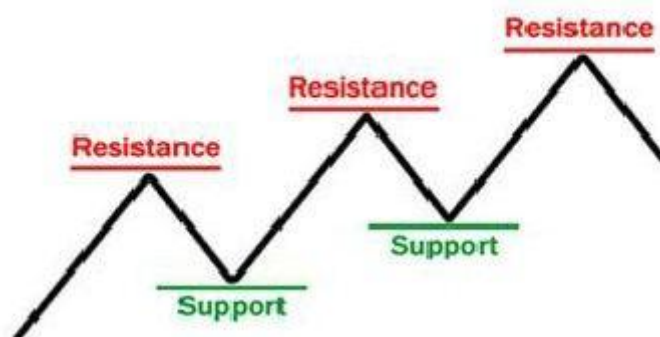
Fundamental

Parabéns, você passou de um avanço importante e agora está no nível fundamental, está pronto para aprender mais sobre Forex? Estamos certos que sim.

Níveis suporte e resistência

Suporte e resistência são um dos conceitos mais usados na negociação. Estranhamente, todos parecem ter sua própria ideia sobre como você deve medir suporte e resistência.

Vamos dar uma olhada no básico primeiro.



Olhe para o diagrama acima. Como você pode ver, esse zigague está fazendo o seu caminho para cima (bull market). Quando o mercado se move para cima e depois volta, o ponto mais alto atingido antes do que ele

se afastou agora é resistência. Como o mercado continua para cima novamente, o ponto mais baixo atingido antes de começar a subir novamente é o suporte. Estas formas de resistência e de suporte são continuamente formadas na oscilação do mercado ao longo do tempo. O inverso é verdadeiro para a tendência de baixa.

Traçando suporte e resistência

Uma coisa a lembrar de que os níveis de suporte e resistência não são números exatos. Muitas vezes você vai ver um nível de suporte ou resistência que aparece quebrado, mas logo depois descobre que o mercado estava apenas testando. Em gráficos de velas, estes "testes" de suporte e resistência são normalmente representados pelas sombras do castiçal.

Observe como as sombras das velas testaram o nível de suporte em 1,4700. Nesses momentos, parecia que o mercado estava "quebrando" o suporte. Em retrospectiva, podemos ver que o mercado estava apenas testando esse nível. Então, como vamos realmente saber se o suporte e a resistência foram quebrados?





Não há nenhuma resposta definitiva a esta pergunta. Alguns argumentam que um nível de suporte ou resistência é quebrado se o mercado pode realmente fechar passando a esse nível. No entanto, você vai descobrir que nem sempre é o caso.

Vamos voltar ao nosso exemplo acima e ver o que aconteceu quando o preço atual de fechamento passou 1,4700 do nível de suporte.

Neste caso, o preço fechou abaixo do nível de suporte 1,4700, mas acabou subindo de volta sobre ele.

Se você tivesse acreditado que se tratava de uma queda brusca nesse par, e se tivesse vendido, teria perdido dinheiro! **Olhando para o gráfico agora, você pode visualizá-lo e chegar à conclusão de que o suporte não foi realmente quebrado, mas ainda está muito intacto, e agora ainda mais forte. Para ajudá-lo a filtrar esses falsos rompimentos, você deve pensar em suporte e resistência mais como "zonas" do que números concretos.**

Uma maneira de ajudá-lo a encontrar essas zonas é a parcela de suporte e resistência em um gráfico de linha, em vez de um gráfico de velas. A razão é que o gráfico de linhas apenas mostra-lhe o preço do fechamento, enquanto as velas adicionam os altos e baixos na imagem.



Esses altos e baixos podem ser enganosos, porque muitas vezes eles são apenas reflexos das reações de mercado. É como quando alguém está fazendo algo realmente estranho, mas quando perguntado sobre isso, ele ou ela simplesmente responde: "Desculpe, é apenas um reflexo." Ao traçar suporte e resistência, você não quer os reflexos do mercado. Você só quer é traçar seus movimentos intencionais. Olhando para o gráfico de linha, que pretende traçar o seu suporte e linhas de resistência em torno das áreas onde você possa ver o preço formando vários picos ou vales. Outros dados interessantes sobre o suporte e a resistência:

- Quando o preço passa através da resistência, essa resistência tem grande potencial para se tornar suporte.
- Os testes de preços com mais frequência de um nível de resistência ou de suporte sem quebrá-lo torna mais forte esta área.
- Quando um nível de suporte ou resistência é quebrado, a força para um movimento depende de quão forte foi a quebra do suporte ou resistência. 



Com um pouco de prática, você será capaz de detectar o potencial de suporte e áreas de resistência com facilidade. Na próxima lição, vamos ensiná-lo a diagonal de suporte ao comércio e linhas de resistência, também conhecidas como linhas de tendência.

Linhas de tendências

Linhas de tendência é provavelmente a forma mais comum de análise técnica. Elas são provavelmente uma das mais utilizadas. Se elaborado corretamente, pode ser tão eficaz quanto qualquer outro método. Infelizmente, **a maioria dos negociantes não os desenha corretamente ou tenta fazer a linha se adequar ao mercado em vez de o contrário.**

Na sua forma mais básica, uma linha de tendência de alta é desenhada ao longo do fundo de áreas de suporte (vales). Em uma tendência de baixa, a tendência é desenhada ao longo do topo das áreas de resistência, facilmente identificáveis (picos).

Como devem ser desenhadas as linhas de tendência?



Para desenhar linhas de tendência corretamente, tudo que você precisa fazer é localizar dois topos ou fundos importantes e conectá-los.

E agora? Nada. Então é só isso? Sim, é simples deste modo.

Aqui estão as linhas de tendência em ação! Veja as ondas!

Ampliada:



Tipos de tendências

Existem três tipos tendências:

1. Tendência de subida (mais altos)
2. Tendência de descida (mais baixas)
3. Tendências aleatórias (mercado andando de lado)

Aqui estão algumas coisas importantes para se lembrar sobre linhas de tendências:

- Necessita de pelo menos dois picos ou vales para desenhar uma linha de tendência válida, mas são necessárias TRÊS para confirmar a linha de tendência.
- Quanto mais íngreme a linha de tendência você traçar, menos confiável ela será e mais fácil será de quebrar.
- Como o suporte horizontal e níveis de resistência, linhas de tendência se tornam mais fortes quanto mais vezes são testadas.
- E o mais importante, NUNCA desenhar linhas de tendência forçando-as a se adaptarem ao mercado. Se elas não se encaixam direito, a linha de tendência não é válida!

Canais

Se tomarmos essa teoria sobre a linha de tendência e traçarmos outra linha paralela no mesmo sentido da tendência de alta ou de baixa, teremos criado um canal.

Não, nós não estamos falando sobre ESPN ou Cartoon Network. Ainda sim, você não precisará mudar o canal como se estivesse no intervalo comercial, pois aqui até esses têm graça de se "assistir".

Os canais são apenas mais uma ferramenta de análise técnica que pode ser usado para determinar bons lugares para comprar ou vender. Ambas as partes, inferiores ou superiores de canais representam potenciais áreas de suporte ou resistência.

Ampliada:

Para criar um canal (ascendente), basta desenhar uma linha paralela, no mesmo sentido da linha de tendência de alta e, em seguida, mover esta linha para a posição onde ela toque o pico mais recente. Isto deve ser feito em conjunto com a criação da linha de tendência.

Para criar um canal (decrecente) para baixo, simplesmente desenhe uma linha paralela no mesmo ângulo que a linha de tendência de baixa e depois a mova até uma posição em que toque o vale mais recente. Deve ser feito

em conjunto com a linha de tendência.

Quando os preços atingem o ponto mais baixo da linha de tendência, este pode ser usado como uma área de compras. Quando os preços atingirem a linha de tendência de alta, pode ser usado como uma área de venda.

Tipos de canais

Existem três tipos de canais:

1. Canal ascendente (alturas maiores e alturas modestas)
2. Canal descendente (alturas menores e mínimas)
3. Canal horizontal (variando)

Coisas importantes a lembrar sobre linhas de tendências

- Ao desenhar um canal, as linhas devem ser paralelas.
- Geralmente, a parte mais baixa do canal é considerada uma zona de compra, enquanto o topo é considerado uma zona de venda.
- Como no desenho de linhas de tendência, NUNCA force o preço para os canais que você desenhar! Um limite de canal é inclinado em um ângulo enquanto o limite correspondente ao canal inclinado para outro não é correto e pode levar a maus negócios.

Negociando com linhas

Agora que você sabe o básico, é hora de aplicar estas ferramentas básicas, mas extremamente úteis em técnicas de negociação. Porque aqui queremos tornar as coisas fáceis de entender, nós dividimos os níveis de suporte e resistência em duas ideias simples: o Bounce (Salto) e o Break (Quebra).

Bounce

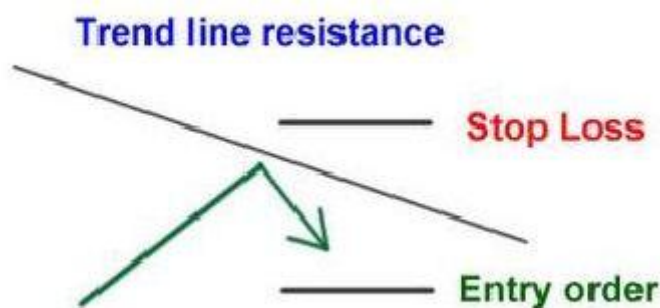


Como o nome sugere, uma forma de operar em níveis de suporte e resistência é logo após o bounce(salto). Muitos traders cometem o erro de configurar seus pedidos diretamente sobre os níveis de suporte e resistência e, em seguida, simplesmente esperar que se concretize a negociação. Claro, isso pode funcionar algumas vezes, mas este tipo de método de negociação pressupõe que um nível de suporte e resistência é imprevisível.

Você pode estar pensando: "Por que eu não apenas defino a ordem de entrada após a linha? Dessa forma, certamente terei o melhor preço possível".

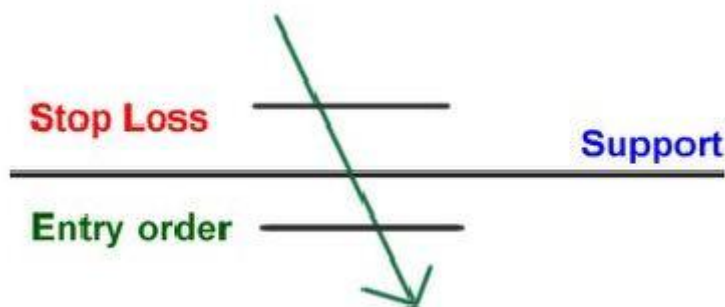
Quando utilizamos o bounce, nós podemos inclinar as probabilidades ao nosso favor e encontrar algum tipo de confirmação de que o suporte ou resistência irá se realizar. Ao invés de simplesmente comprar ou vender logo de cara, espere que salte antes de entrar. Ao fazer isso, você evita os momentos em que os preços se movem rápido e rompem os níveis de suporte e resistência. A partir da experiência, você entenderá.

Break



Em um mundo perfeito, os níveis de suporte e resistência se repetiriam para sempre, MC Donalds seria saldável, e todos teríamos jetpacks. Em um mundo perfeito de negociações, nós poderíamos apenas saltar dentro e fora, sempre saberíamos onde estariam os preços de suporte e os de resistência e ganharíamos muito dinheiro. O fato é que estes níveis quebram, frequentemente. Então, não é suficiente apenas usar bounces. Você também tem que saber o que fazer sempre que os níveis de suporte e resistência quebrarem a regra. Há duas maneiras de utilizar os breaks: a maneira agressiva ou a maneira conservadora.

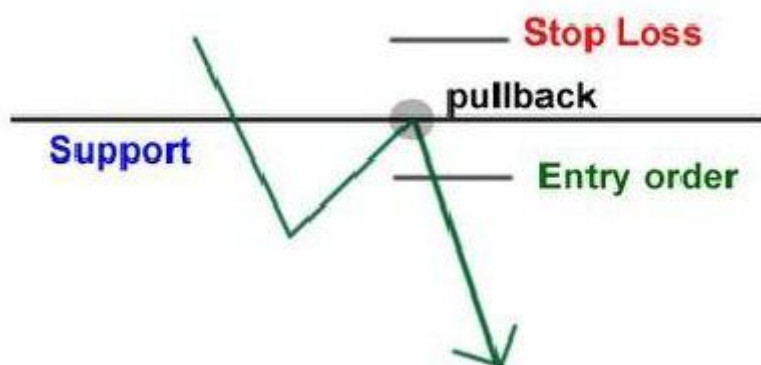
A maneira agressiva



A maneira mais simples de utilizar breakouts é comprar ou vender sempre que o preço passar convincentemente de uma zona de preço ou de resistência. A palavra chave aqui é ser convincente, porque nós só queremos entrar quando o preço passa através de um suporte significativo ou do nível de resistência com facilidade.

Queremos que a área de suporte ou resistência venha a agir como se ele apenas recebesse um golpe de karatê do Chuck Norris: Queremos que este murche de dor assim como a quebra após este.

A forma conservadora



Imagine uma situação hipotética: você decidiu passar um tempo em EUR/USD esperando que subisse depois de saltar de um nível de suporte. Logo após, o suporte é quebrado e agora você está segurando uma posição perdedora, com saldo em sua conta caindo lentamente.

Você...

1. Aceita a perda, e termina sua posição?

OU

2. Segurar a transação com esperança de que o preço suba novamente?

Se sua escolha for o segundo, então você vai entender facilmente esse tipo de método de negociação. Lembre-se, sempre que você for fechar uma posição, você toma o lado oposto do comércio.



Fechar a longa transação EUR/USD significa que você terá uma curta EUR/USD no mesmo montante. Agora, se simultaneamente a venda e a liquidação de perdas de posições acontecerem em um nível de suporte quebrado, o preço irá reverter e começar a cair novamente. Esse fenômeno é a principal razão pela qual os níveis de suporte quebrados se tornam resistência quando eles são quebrados. Como você poderia ter adivinhado, aproveitar este fenômeno é como estar doente. Ao invés de entrar rapidamente após a quebra, você espera que o preço faça uma "retirada" do nível de suporte ou resistência quebrada e entrar depois que o preço salta.

Algumas palavras de precaução... ISTO NÃO ACONTECE O TEMPO TODO. "RETESTES" DE QUEBRA DE NÍVEL DE SUPORTE OU RESISTÊNCIA NÃO OCORREM O TEMPO TODO. HAVERÁ MUITAS VEZES QUE O PREÇO VAI SE MANTER EM MOVIMENTO EM UMA DIREÇÃO E DEIXÁ-LO PARA TRÁS. DEVIDO A ISSO, SEMPRE USE ORDENS DE STOP LOSS E NUNCA SE PRENDA SOBRE UMA TRANSAÇÃO APENAS POR CAUSA DE ESPERANÇA.

Opa desculpe-me, a tecla do caps lock ficou presa.

Resumo: suporte e resistência

Quando o mercado se move para cima e depois volta, o ponto mais alto atingido antes que ele volte a descer é chamado resistência. Como o mercado continua para cima novamente, o ponto mais baixo que ele atingiu antes que ele suba de volta agora é o suporte. Uma coisa a lembrar de que é que os níveis de suporte e resistência horizontal não são números exatos.

Para ajudá-lo a filtrar esses falsos breakouts, você deve pensar em suporte e resistência mais como "zonas" do que como números exatos.

Uma maneira de ajudá-lo a encontrar essas zonas é a parcela de suporte e resistência em um gráfico de linha, em vez de um gráfico de barras. Outra coisa a lembrar de que quando o preço passa por um nível de resistência, essa resistência pode se tornar potencialmente suporte. O mesmo pode acontecer com um nível de suporte. Se um nível de suporte é quebrado, ele pode tornar-se um nível de resistência.

Linhas de tendência

Na sua forma mais básica, uma linha de tendência de alta é desenhada ao longo do fundo de áreas facilmente identificáveis (vales). Uma tendência de baixa é desenhada ao longo do topo de áreas de resistência, facilmente identificáveis (picos).

Existem três tipos de tendências:

1. Tendência de subida (altos)
2. Tendência de baixa (baixas)
3. Tendências laterais (variáveis)

Canais

Para criar um canal ascendente, simplesmente desenha-se uma linha paralela, no mesmo ângulo que uma linha de tendência de alta, e em seguida mover a linha para a posição onde ele toca o pico mais recente. Para criar um canal descendente, simplesmente desenha-se uma linha paralela no mesmo ângulo que a linha de tendência de baixa, e em seguida mover a linha para uma posição onde ela toque o vale mais recente.

1. Canal ascendente (Alturas grandes e modestas)
2. Canal descendente (alturas menores e mínimas)
3. Canal horizontal (variável)

Operações com níveis de suporte e resistência podem ser divididos em dois métodos: o salto e a ruptura. Ao negociar o salto que queremos para inclinar as probabilidades ao nosso favor e encontrar algum tipo de confirmação de que o suporte ou resistência irá se realizar. Ao invés de simplesmente comprar ou vender logo de cara, espere que este salte antes de entrar. Ao fazer isso, você evita os momentos em que o preço se move tão rápido que corta através de níveis de suporte e resistência como uma faca cortando manteiga quente.

Quanto à negociação com a ruptura, há o modo agressivo e o modo conservador. No modo agressivo, simplesmente compra-se ou vende-se sempre que o preço passar do suporte ou resistência com facilidade. Na forma conservadora, se espera que o preço faça uma retirada do nível de suporte ou resistência quebrado e entra após o salto do preço.

Velas Japonesas

Nós já fizemos uma breve menção sobre gráficos de velas em lições anteriores, agora vamos aprofundar um pouco mais e discuti-los com mais detalhes. Vamos fazer uma rápida revisão em primeiro lugar.

O que são velas japonesas?

Voltemos ao dia em que Godzilla era um lagarto pequeno, e quando os japoneses criaram sua própria versão de escola de análise técnica para comercializar arroz. Isso mesmo, arroz. Um ocidental com o nome de Steve Nison "descobriu" esta técnica secreta chamada "castiçais japoneses", aprendendo isso de um amigo corretor japonês.

Steve pesquisou, estudou, viveu, respirou, comeu castiçais, e começou a escrever sobre ele. Lentamente, esta técnica secreta cresceu em popularidade nos anos 90. Para dizer a verdade, sem Steve Nison, os gráficos de velas poderiam ter permanecido como um segredo enterrado. Steve Nison é o Sr. Candlestick. Ok então, mas o que raios são as Velas em Forex?

A melhor maneira de explicar é usando uma imagem:

As velas podem ser utilizadas em qualquer intervalo de tempo, seja ele de um dia, uma hora, 30 minutos, o tempo que você quiser! Velas são usadas para descrever a ação do preço durante determinado período de tempo.

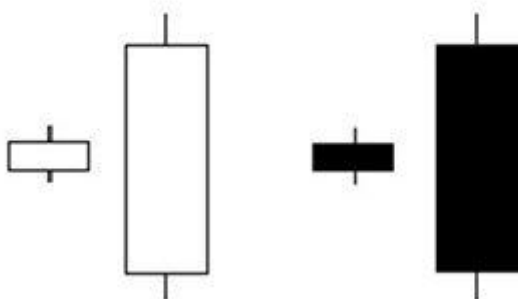
Velas são formadas utilizando a abertura, alta, baixa, e fechamento em determinado período de tempo.



1. Se o fechamento estiver acima da abertura, a vela será branca.
2. Se o fechamento estiver abaixo da abertura, a vela será preta.
3. A parte oca ou cheia da vela é chamada de "corpo real" ou corpo.
4. As linhas finas que ficam acima e abaixo do corpo expõem a alta/baixa e são chamadas de sombras.
5. O topo da sombra superior é a "alta".
6. A parte mais baixa da sombra é a "baixa".

Longa vs Curta

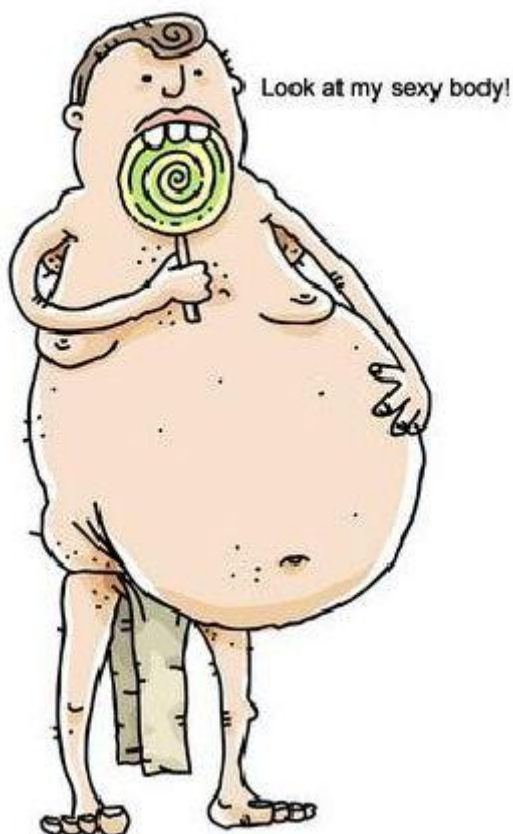
Corpo Sexy e Sombras estranhas



Os corpos das velas têm diferentes tamanhos. E quando se fala em operação Forex, é de grande importância verificar os corpos das velas. Corpos longos indicam forte compra ou venda. Quanto maior o corpo, mais intensa a pressão

de compra ou de venda. Isso significa que compradores ou vendedores estão fortes e assumiram o controle.

Corpos curtos implicam pouca atividade de venda ou compra. Em linguagem informal de Forex, touros significam compradores, e ursos significam vendedores. Velas longas e brancas mostram forte pressão para compra. Na vela branca, o fechamento está acima da abertura. Isso indica que os preços aumentaram consideravelmente da abertura ao fechamento e as compras foram muitas. Em outras palavras, os touros estão acabando com os ursos no momento!



Velas longas e pretas (cheias) demonstram forte pressão de venda. Na vela preta, o fechamento está abaixo da abertura.

Isso indica que os preços caíram muito com a abertura e que as vendas foram muitas. Em outras palavras, os ursos pegaram os bois pelos chifres e os arremessaram.

Sombras misteriosas

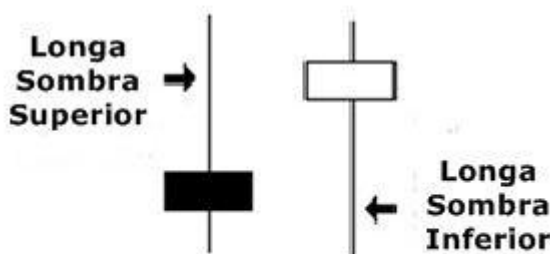
As sombras inferiores e superiores das velas fornecem dicas importantes sobre a sessão de operações.

Sombras superiores significam alta na sessão. Sombras curtas significam baixa da sessão.

Velas com sombras longas mostram que a ação de negociação ocorreu bem após a abertura e fechamento. Velas com sombras curtas indicam que a maior parte da ação foi fechada

perto da abertura e fechamento. Se uma vela tem uma longa sombra superior e uma curta sombra inferior, isto significa que os compradores flexionaram seus músculos e compraram a preços elevados, mas por uma razão ou outra, os vendedores vieram e levaram os preços de volta para o fim da sessão perto do seu preço de abertura. Se uma vela tem uma longa sombra inferior e sombra superior curta, isso significa que os vendedores estavam relaxados e que o preço diminuiu, mas por uma razão ou outra, compradores entraram e levaram os preços de volta para terminar a sessão perto do seu preço de abertura.

Longas Sombras



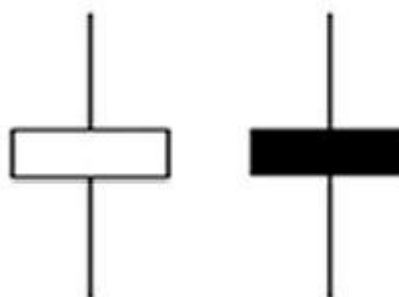
Padrões Básicos dos Gráficos de Velas

Spining Tops

Velas com sombras longas inferiores e superiores e com pequenos corpos reais são chamados de piões. A cor do corpo real não é muito importante. O padrão indica a indecisão entre os compradores e os vendedores. O pequeno corpo real (se vazio ou cheio) mostra pouco movimento de abertura ou fechamento, e as sombras indicam que ambos os compradores e vendedores estavam tentando, mas ninguém conseguiu ganhar vantagem.

Mesmo que a sessão abra e feche com uma pequena mudança, os preços se moveram significativamente para

Piões



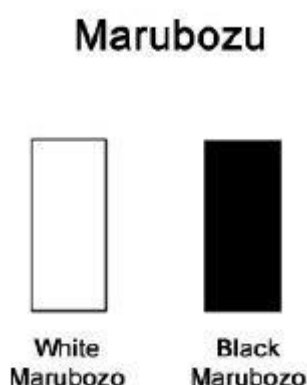
cima ou para baixo no período. Nem os compradores nem os vendedores poderiam ganhar e o resultado foi um impasse. Caso se forme um pião durante uma tendência de alta, isso normalmente significa que não há muitos compradores do outro lado e que uma reversão na direção poderia ocorrer.

Caso se forme um pião durante uma tendência de baixa, isso normalmente significa que não existem muitos outros vendedores do outro lado e que uma reversão na direção poderia ocorrer.

Marubozu

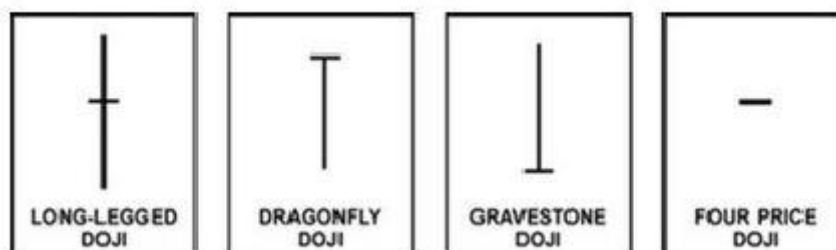
Soa como algum tipo de magia vudu, hein? "Vou lançar o feitiço Marubozu em você!" Felizmente, não é este o significado. Marubozu significa que não há sombras nos corpos. Dependendo se o corpo da vela está cheio ou vazio, a alta e baixa equivalem à abertura e ao fechamento. Confira dois tipos de Marubozus na imagem abaixo.

O **Marubozu Branco** contém um corpo branco longo sem sombras. O preço de abertura é igual ao preço de baixa e o preço de fechamento é igual ao preço da alta. Este é uma vela muito otimista, pois mostra que os compradores estavam no controle de toda a sessão. Torna-se geralmente a primeira parte de uma continuação de alta ou um padrão de reversão para alta.



A **Marubozu Preta** contém um corpo preto e longo sem sombras. A abertura é igual à alta e o fechamento é igual à baixa. Esta é uma vela muito otimista, pois mostra que os vendedores controlavam o preço da ação a sessão inteira. Implica geralmente uma tendência de baixa ou reversão para baixa.

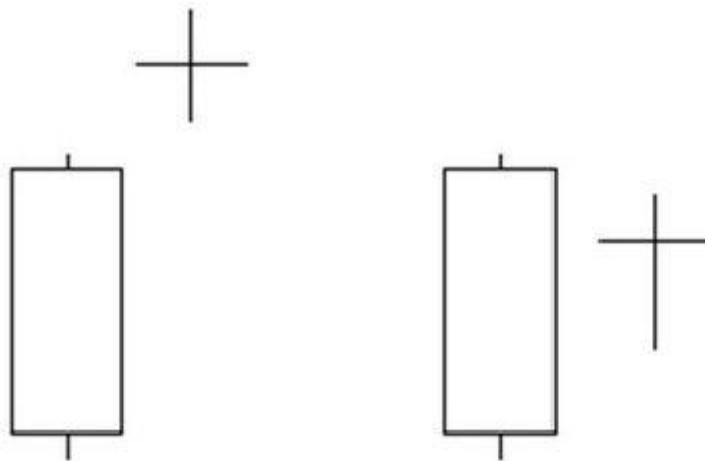
Velas Doji



Têm o mesmo preço de abertura e de fechamento, ou pelo menos seus

corpos são extremamente curtos. O Doji deve ter um corpo muito pequeno que parece uma linha fina. As velas Doji sugerem indecisão ou um embate para o posicionamento entre compradores e vendedores. Os preços se movem acima e abaixo do preço de abertura durante a sessão, mas perto ou muito perto do preço de abertura. Nem os compradores nem os vendedores conseguiram ter o controle e o resultado foi, essencialmente, um empate. Existem quatro tipos especiais de Velas Doji. O comprimento da sombra superior e inferior pode variar, a vela resultante se parece com uma cruz, cruz invertida ou outras. A palavra Doji refere-se ao singular e plural.

Longa Vela Branca + Doji

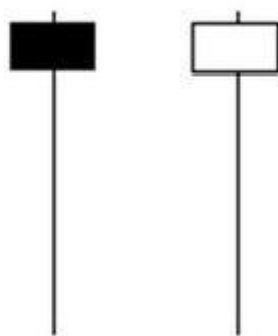


Quando se forma um Doji no seu gráfico, preste uma atenção especial às velas anteriores. Caso se forme um Doji após uma série de velas com longos corpos ociosos (como Marubozus Brancos), significa que os compradores estão se esgotando e enfraquecendo. Para que o preço continue subindo, mais compradores são necessários, mas não existem mais! Os vendedores estão lambendo os beijos e empurram o preço para baixo com seus olhos.

Padrões Simples

O Martelo e o Homem Enforcado

Martelo e o Homem Enforcado



O martelo e o homem enforcado são exatamente iguais, mas têm significados completamente diferentes dependendo da ação do preço passada. Ambos têm corpos bonitos (pretos ou brancos), longas sombras inferiores, e curtas ou ausente sombra superior. O martelo é um padrão de reversão para alta que se forma durante uma tendência de baixa. É chamado assim porque o mercado atinge seu ponto mais baixo. Quando o preço está caindo, o martelo significa que o fundo está próximo e que os preços começarão a subir novamente. A longa sombra inferior indica que os vendedores empurraram os preços para baixo, mas os compradores foram capazes de superar essa pressão de venda e fechar perto da abertura.



Só por que você vê um martelo em forma de uma tendência de baixa, não significa automaticamente uma ordem de compra! Uma confirmação maior é necessária antes de puxar o gatilho. Um exemplo de confirmação bom seria esperar que uma vela branca fechasse acima da abertura da vela, ao lado esquerdo do martelo.

Critérios de reconhecimento:

- A sombra longa inferior é cerca de duas ou três vezes maior que o

corpo real.

- Pouca ou nenhuma sombra superior.
- O corpo real está na extremidade superior à faixa de negociação.
- A cor do corpo não é importante.

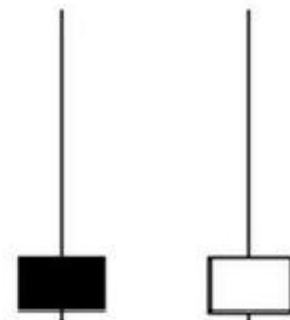
O homem enforcado é um padrão de reversão de baixa que pode também marcar um forte ou superior nível de resistência. Quando o preço está subindo, a formação de um homem enforcado indica que os vendedores estão se tornando mais numerosos que compradores. A longa sombra inferior mostra que os vendedores empurraram os preços para baixo durante a sessão. Os compradores foram capazes de empurrar o preço de volta um pouco, mas até perto da abertura. Isso deve soar como um alarme uma vez que nos diz que os compradores deixaram de fornecer o impulso necessário para continuar a aumentar o preço.

Critérios de reconhecimento:

- Uma longa sombra inferior, cerca de duas ou três vezes maior que o corpo real.
- Pouca ou nenhuma sombra superior.
- O corpo real está na extremidade superior à faixa de negociação.
- A cor do corpo não é importante, apesar de que um corpo negro é mais pessimista que um corpo branco.

Martelo Invertido e Estrela Cadente

Martelo Invertido e Estrela Cadente



O martelo invertido e a estrela cadente também parecem idênticos. A única diferença entre eles é o mercado estar em tendência de alta ou tendência de baixa. Ambas as velas têm corpos pequenos (cheios ou vazios), longas sombras superiores, e pequenas ou ausente sombra inferior. O martelo invertido ocorre quando o preço vem caindo e sugere a possibilidade de

uma reversão. A sua sombra longa superior mostra que os compradores tentaram oferecer o preço mais elevado. No entanto, os vendedores viram o que os compradores estavam fazendo e disseram: "Aqui não" e tentaram empurrar o preço para baixo.



Felizmente, os compradores tinham tomado um bom café da manhã e arroz e feijão no almoço e ainda conseguiram fechar a sessão perto da abertura. Uma vez que os vendedores não foram capazes de fechar com um preço mais baixo, esta é uma boa indicação de que tudo o que se queria vender já foi vendido. E se não há mais vendedores, o que há? Compradores.

A estrela cadente é um padrão de reversão de baixa que parece idêntico ao martelo invertido, mas ocorre quando o preço tem aumentado. Sua forma indica que o preço da abertura estava baixo, aumentou, mas voltou a cair. Isto significa que os compradores tentaram empurrar o preço para cima, mas os vendedores o dominaram. Este é um sinal definitivo de baixa já que não há mais compradores sobrando, por que todos sumiram.

Padrões de Velas Duplas

Velas Submersas

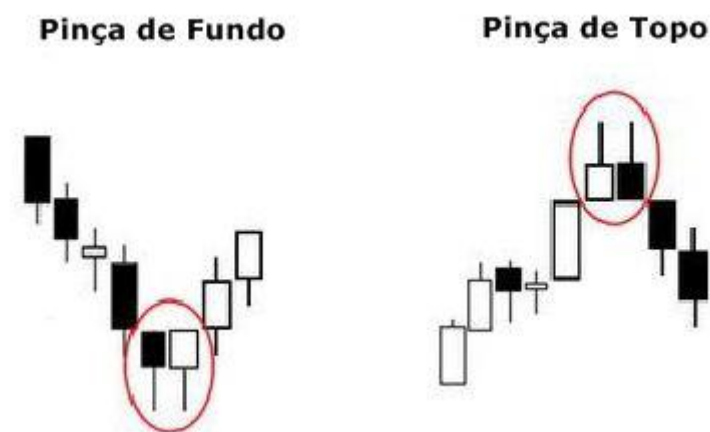
O padrão submerso de alta (bullish) são duas velas que sinalizam que um forte movimento para cima pode estar chegando. Isso acontece quando uma vela de baixa é imediatamente seguida por uma vela maior de alta.



Esta vela "engole" a vela de baixa. Isso significa que os compradores estão

flexionando seus músculos e que poderia haver um forte movimento para cima depois de uma recente tendência de descida ou de um período de consolidação. Por outro lado, o padrão submerso de baixa (bearish) é o oposto do padrão de alta. Este tipo de padrão ocorre quando a vela de alta é seguida imediatamente por uma vela de baixa que o "engole". Isto significa que os vendedores dominaram os compradores e que um forte movimento para baixo poderia ocorrer.

Pinça de Fundo e Pinça de Topo



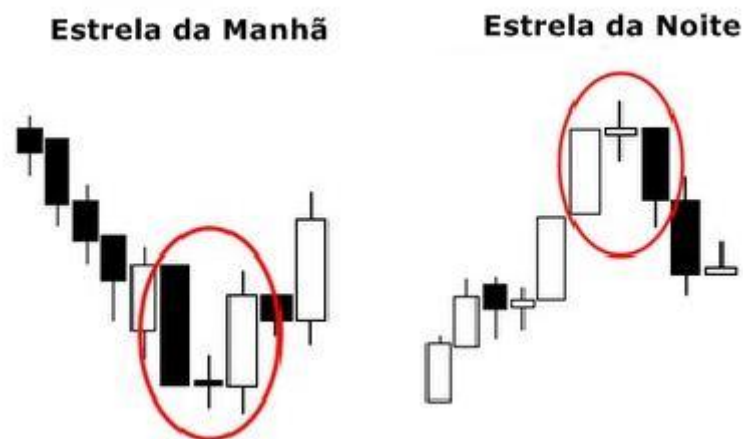
As pinças são padrões de reversão de velas duplas. Esse tipo de padrão de velas pode ser visto depois de uma tendência prolongada para cima ou para tendência de baixa, indicando que uma reversão ocorrerá em breve. Observe como a formação se parece com uma pinça! Incrível!

As pinças possuem as seguintes características:

- A primeira vela é o mesmo que a tendência geral. Se o preço está subindo, então a primeira vela deve ser de alta.
- A segunda vela é oposta à tendência geral. Se o preço está subindo, então a segunda vela deve ser de baixa.
- As sombras das velas devem ser de igual comprimento. Pinças do topo devem ter a mesma altura, enquanto os fundos devem ter o mesmo tamanho.

Padrões de Velas Triplos

Estrelas da Noite e Estrelas da Manhã



A estrela da manhã e a estrela da noite são padrões triplos de velas que você pode encontrar normalmente no final de uma tendência. Eles são padrões de reversão, que podem ser reconhecidos por três características:

1. A primeira vela é uma vela de alta, que faz parte da tendência de alta.
2. A segunda vela tem um corpo pequeno, indicando que poderia haver alguma indecisão no mercado. Esta vela pode ser de alta ou de baixa.
3. A presença da terceira vela para que seja uma confirmação de que uma inversão está para acontecer, a vela se fecha além do ponto médio da primeira vela.

Três soldados brancos e três corvos negros



O padrão três soldados brancos é formado quando três longas velas vêm após uma tendência de baixa, sinalizando que ocorrera uma inversão. Esse tipo de padrão de velas é considerado um dos mais potentes sinais de alta, especialmente quando ocorre após uma tendência de baixa prolongada e

um curto período de consolidação.

O primeiro dos três soldados é chamado de vela de reversão. Ele quer terminar a tendência de baixa ou implica que o período de consolidação que seguiu a tendência de baixa é superior. Para que o padrão seja considerado válido, a segunda vela deve ser maior que o corpo da vela anterior. Além disso, a segunda vela deve fechar próximo de sua altura, deixando uma pequena ou não existente sombra.

Para que o padrão dos três soldados brancos seja completo, a última vela deve ser pelo menos do mesmo tamanho que a segunda vela e ter uma pequena sombra ou não. O padrão três corvos negros é exatamente o oposto dos três soldados brancos. Ele é formado quando três velas de baixa seguem uma forte tendência de alta, indicando que a reversão está ocorrendo.

O corpo da segunda vela deve ser maior do que a primeira vela e deve fechar próximo de sua baixa. Finalmente, a terceira vela deve ser do mesmo tamanho ou maior que o corpo da segunda vela, com uma curta ou nenhuma sombra inferior.

Três para cima e Três para baixo



A formação de velas três para cima é uma inversão de padrões de tendência que se encontra no fundo de uma tendência de baixa. Ele indica que a tendência é, possivelmente, mais e que uma nova tendência de alta começou. Para se reconhecer uma formação de "três para cima", vamos olhar estas propriedades:

1. A primeira vela deve ser encontrada no fundo de uma tendência de baixa e se caracteriza por ser longa e de baixa.
2. A segunda vela deve, pelo menos, subir até o ponto médio da

primeira vela.

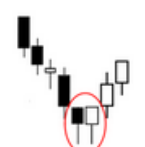
3. A terceira vela precisa fechar acima da primeira de alta para confirmar que os compradores têm dominado a força da tendência de baixa.

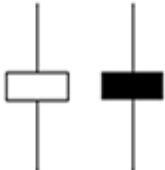
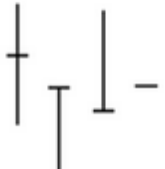
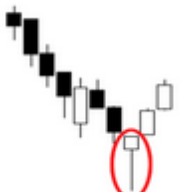
Por outro lado, a formação de velas três para baixo é encontrada no topo de uma tendência de alta. Isso significa que a tendência de alta está provavelmente acabando e que uma nova tendência começou. Uma formação de "três para baixo" possui as seguintes características:

1. A primeira vela deve ser encontrada no topo de uma tendência de alta e é caracterizada por uma vela longa de alta.
2. A segunda vela deve inverter o sentido da tendência, descendo ao menos até o ponto médio da primeira vela.
3. A terceira vela precisa iniciar abaixo da primeira vela de baixa para confirmar que os vendedores têm dominado a força da tendência de alta.

Quadro-Síntese dos Padrões de Velas

Será que você veio para cá primeiro? Se tiver clicado, pare de ler agora e leia a lição inteira sobre as velas japonesas! Se você REALMENTE leu tudo, aqui está uma lista rápida com referência a formações de velas simples, duplas e triplas para facilitar a identificação de qual tipo de padrão você verá quando estiver operando. Vá em frente e use essa página... Não precisa ser tímido! Compare Forex a um touro levantando um urso. O touro quando está forte, o levanta. O urso quando está pesado demais, ele cai. Bearish(Urso) = Baixa. Bullish(Touro) = Alta

Número de barras	Nome	Alta ou de baixa?	O que parece?
Duplo	Engolindo bullish	Bullish alta	
	Bearish envolverá	Bearish baixa	
	Pinça Tops	Bearish baixa	
	Pinça Bottoms	Bullish alta	
Triplo	Estrela da Manhã	Bullish alta	
	Evening Star estrela da noite	Bearish baixa	
	Três soldados brancos	Bullish alta	
	Três Black Crows 3 corvos negros	Bearish baixa	
	Três Inside Up	Bullish alta	
	Três Dentro Down	Bearish baixa	

Número de barras	Nome	Alta ou de baixa?	O que parece?
Único	Spinning Top	Neutro	
	Doji	Neutro	
	White Marubozu	Bullish alta	
	Black Marubozu	Bearish baixa	
	Martelo	Bullish alta	
	Hanging Man	Bearish baixa	
	Inverted Hammer	Bullish alta	
	Shooting Star	Bearish baixa	

Resumo: Velas Japonesas



- Se o fechamento está acima da abertura, uma vela branca (oca) é desenhada.
- Se fechamento for inferior à abertura, uma vela preta (cheia) é desenhada.

Dica para discerni-las: quando ver vela branca, lembre-se que as nuvens são brancas e ficam no céu, no alto.

- Quando vir a vela preta, lembre-se que o petróleo é preto e fica no subsolo, abaixo.
- A parte oca ou cheia da vela é chamada de corpo real.
- As linhas finas que ficam acima e abaixo dos corpos das velas são chamadas de sombras.
- O topo da sombra superior é a "alta".
- O topo da sombra inferior é a "baixa".

Corpos longos indicam fortes compra ou venda. Quando maior o corpo, mais intensa a pressão de compra ou de venda. Corpos curtos implicam pouca atividade de compra ou de venda. Em linguagem informal de Forex, os touros são os compradores e ursos são vendedores.

- Sombras superiores significam elevação da sessão.
- Sombras inferiores significam a baixa da sessão.

Existem muitos tipos de padrões de velas, mas eles podem ser classificados em quantas barras formam cada padrão. Existem padrões de formações de velas simples, duplos e triplos. Os tipos mais comuns de padrões de velas

são os seguintes:

Único: Piões, Dojis, Marubozu, Martelo e Homem pendurado, Martelo invertido e Estrela Cadente.

Duplo: Submerso de alta, submerso de baixa, pinças de topo ou de fundo.

Triplo: Estrelas da manhã e da noite, três corvos negros e três soldados brancos, três para cima e três para baixo.

Basta consultar ao quadro que deixamos na aula passada para ter uma referência rápida sobre o que significam esses padrões de velas.

Combine a análise de velas com os níveis de suporte e resistência para obter mais resultados. E, finalmente, aqui estão algumas palavras de sabedoria.

Só por que as velas sugerem uma reversão ou uma continuação, não significa que vai acontecer com certeza! Você deve sempre considerar as condições de mercado e o que a ação do preço está lhe dizendo. No mercado Forex nada é imutável!

Fibonacci



Quem é Fibonacci?

Nós estaremos usando proporções Fibonacci muito em nossas operações, então é melhor você o amar tanto quanto a comida de sua mãe. Fibonacci é um assunto enorme e há muitos estudos diferentes sobre ele, com muitos nomes que soam estranhos, mas vamos ficar com dois: retraçamento e extensão. Vamos primeiro começar por apresentá-lo ao próprio Fib, Leonardo Fibonacci!

Não, Leonardo Fibonacci não é um famoso chefe de cozinha. Na verdade, ele foi um famoso matemático italiano, também conhecido como um super ultra mega hiper geek. Ele teve um momento "Eureka!" em que descobriu uma simples série de números que criaram relações que descrevem as proporções naturais das

coisas do universo.

As relações vêm da seguinte série de números:

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

Esta série de números é resultado de iniciar com 1, seguido de outro 1, e então adicionar os dois últimos. Por exemplo, $1+1=2$, $1+2=3$, $3+2=5$, $5+3=8$, $5+8=13$, e assim por diante. Após os primeiros números da sequência, se você medir a razão de qualquer número para o número sucessor, você terá 0,618. Por exemplo, 34 dividido por 55 é igual a 0,618.

Se você medir a relação entre um número e o sucessor de seu sucessor, você obterá a razão 0,382. Essas proporções são chamadas de "meio termo". Tudo bem que é um pouco chato. Você poderia botar um elefante para dormir com isso. Então, vamos logo ao assunto que você precisa saber:

Níveis Fibonacci de Retraçamento

0,236 0,382 0,500 0,618 0,764

Níveis Fibonacci de Extensão

0 0,382 0,618 1,000 1,382 1,618

Você não precisa saber como calcular tudo isso. Seu programa de gráficos irá fazer todo o trabalho para você. Além disso, temos uma boa calculadora de Fibonacci, que pode calcular os níveis para você. No entanto é sempre bom estar familiarizado com a teoria básica por trás do indicador para que você tenha o conhecimento necessário para impressionar seu amor. Traders utilizam os níveis de retraçamento Fibonacci como potenciais áreas de suporte e resistência. Desde então, muitos traders assistem estes mesmos níveis e colocam ordens de entrada ou de paradas, os níveis de suporte e resistência tendem a se tornar uma profecia auto-realizável.

Trades utilizam os níveis de extensão fibonacci como níveis de lucro. Mais uma vez, já que muitos traders estão vendo estes níveis para colocar ordens de compra e venda para obter lucro, esta ferramenta tende a trabalhar mais frequentemente devido à auto-satisfação de suas expectativas. A maioria dos softwares gráficos inclui tanto o nível do retraçamento quanto o nível de extensão. A fim de aplicar um nível de Fibonacci aos seus gráficos, você precisa identificar os pontos de Oscilação de Alta e de Oscilação de Baixa. A oscilação de alta é uma vela com pelo menos duas elevações mais baixas à direita e à esquerda de si próprias. A oscilação de baixa é uma vela com pelo menos dois fundos mais altos à sua esquerda e direita. Não entendeu tudo isso? Não se preocupe, vamos explicar retraçamentos, extensões e o mais importante, como pegar alguns

pips usando a ferramenta Fib nas seções seguintes.

Retrações Fibonacci

A primeira coisa que você deve saber sobre a ferramenta Fibonacci é que ela funciona melhor quando o mercado está tendendo. A ideia é vender (ou comprar) em um retraçamento a um nível de suporte Fibonacci quando o mercado estiver tendendo para cima, e comprar (ou vender) em um retraçamento a um nível de resistência de Fibonacci quando o mercado está tendendo para baixo.

Para encontrar esses níveis de retraçamento, você tem de encontrar as mais significativas e recentes Swing Highs e Swing Lows. Então, para tendências de baixa, clique na Swing High e arraste o cursor para a mais recente Swing Low. Para tendência de alta, faz-se o oposto. Clique no Swing Low e arraste o cursor até o mais recente Swing High. Entenderam? Agora vamos dar uma olhada em alguns exemplos sobre como aplicar os níveis de retraçamento Fibonacci nos mercados.

Uptrend

Este é um gráfico diário de AUD/USD



Aqui nós traçamos os níveis de retraçamento Fibonacci, clicando no Swing Low em 0,6955 em 20 de abril e arrastando o cursor para o Swing High em 0,8264 em 03 de junho. Tchanran! O software mostra como mágica os níveis de retraçamento. Como você pode ver no gráfico, os níveis de retraçamento foram 0,7955 (23,6%), 0,7764 (38,2%), 0,7609 (50%), 0,7454 (61,8%) e 0,7263 (76,4%). Agora, a expectativa é que se o AUD/USD retraçar a partir da alta recente, ele irá encontrar suporte em um desses níveis de Fibonacci, por que os comerciantes vão colocar ordens de

compra nesses níveis e o preço recua.

Agora, vejamos o que aconteceu após o Swing High.



O preço foi para a direita através do nível 23,6% e continuou a cair nas próximas semanas. Ele ainda testou o nível de 38,2% mas foi incapaz de fechar abaixo dela. Mais tarde, em torno de 14 de julho, o mercado voltou a se mover para cima e finalmente quebrou o movimento de alta. Claramente, a compra a nível de Fibonacci 38,2% teria sido um negócio rentável a longo prazo!

Downtrend

Agora, vamos ver como iremos utilizar a ferramenta de retraçamento Fibonacci durante uma tendência de baixa. Abaixo está um gráfico de 4 horas de EUR/USD.



Como você pode ver, nós encontramos o nosso movimento de alta de 1,4195 em 26 de janeiro e nosso Swing Low em 1,3854 alguns dias depois,

em 2 de fevereiro.

Os níveis de retraçamento são:

1,3933 (23,6%), 1,3983 (38,2%), 1,4023 (50%), 1,4064 (61,8%) e 1,4114 (76,4%).

A expectativa para uma tendência de baixa é que se o preço retraçar a partir desta baixa, ele vai encontrar resistência em um dos níveis de Fibonacci, por que os comerciantes vão estar prontos, com ordens de venda lá. Vamos dar uma olhada no que aconteceu em seguida. Não é legal? O mercado tentou se reerguer, parou abaixo do nível de 38,2% um pouco antes de testar o nível de 50%.

Nestes dois exemplos, vemos que o preço encontrou algum nível de suporte ou resistência temporário no retraçamento Fibonacci. Devido a todas as pessoas que usam a ferramenta Fibonacci, esses níveis se tornam níveis auto-realizáveis de suporte e resistência.

Uma coisa que você deve tomar nota é que o preço nem sempre salta desses níveis. Eles devem ser olhados como áreas de interesse ou como o Ciclope gosta de chamar: "ZONAS DE MORTE!" Nós vamos te ensinar mais sobre isso mais tarde. Por enquanto, há algo que você deve lembrar sempre que for usar a ferramenta Fibonacci. É que nem sempre é simples de se usar! Se fosse assim tão simples, os traders sempre colocariam suas ordens nos níveis Fib e o mercado renderia para sempre.

Na próxima lição, vamos mostrar o que pode acontecer quando os níveis de Fibonacci falham.

Quando Fibonacci Falha



No Fundamental, nós dissemos que os níveis de suporte e resistência

eventualmente quebram. Bem, vimos que os níveis Fibonacci são usados para encontrar níveis de suporte e resistência, então isso se aplica também ao Fibonacci! Agora vamos ver um exemplo de quando a ferramenta Fibonacci falha.

Abaixo está um gráfico de 4 horas de GBP/USD. Você vê que o par está em tendência de baixa, então decide utilizar a ferramenta Fibonacci para ajudá-lo a identificar um bom ponto de entrada. Você usa o High Swing (oscilação de alta) em 1,5383, com uma oscilação mínima a 1,4799. Você vê que o par parou a um nível de 50% passadas algumas velas.

Você diz para si mesmo: "Nossa! 50% de nível FIB! Que ótimo!"

Você então começa a sonhar consigo mesmo dirigindo aquele carro dos sonhos... Agora, se você realmente colocou uma ordem a esse nível, não só teria os seus sonhos despedaçados mas também sua conta poderia sofrer um sério golpe se você não gerenciar o risco corretamente!

Veja o que aconteceu.



Acontece que este Swing Low (oscilação mínima) foi o fim da tendência de base e o mercado começou a crescer a partir deste ponto.

Qual a lição aqui?

Embora os níveis Fibonacci deem-lhe uma maior possibilidade de sucesso, assim como outros instrumentos técnicos, eles nem sempre funcionam. Você não sabe se o preço irá reverter para o nível de 38,2% antes de retomar a tendência. Às vezes, pode atingir 50% ou 61,8% dos níveis antes de proceder em uma reversão. Mas às vezes o preço vai simplesmente ignorar o Sr. Fibonacci e passará por todos os níveis com força bruta. Lembre-se, o mercado nem sempre retoma a sua tendência de alta depois de encontrar um suporte temporário ou de resistência, mas continuam a ir

além do recente movimento de alta ou de baixa.

Outro Problema comum no uso do Fibonacci é determinar quais Swing Low e High usar (oscilações máximas e mínimas). As pessoas olham para os gráficos de formas diferentes, em diferentes momentos, e têm suas próprias interpretações. É provável que Stephen Pipbukt e a garota de Pipanema têm ideias diferentes de onde ficarão os pontos das oscilações máxima e mínima. O fato é que não há um meio absoluto para fazer isto, especialmente quando a tendência dos gráficos não são tão claras. Às vezes torna-se um jogo de adivinhação.

É por isso que você precisa aprimorar suas habilidades e combinar a ferramenta de Fibonacci com outras ferramentas na sua caixa de ferramentas de Forex para ajudar a dar-lhe uma maior probabilidade de sucesso. Na próxima lição, vamos mostrar como usar a ferramenta Fibonacci, em combinação com outras formas de níveis de suporte e resistência e velas.

Combinando Fibs com Suporte e Resistência

Como dissemos na sessão anterior, a utilização de níveis de Fibonacci pode ser muito subjetiva. No entanto, existem maneiras que podem ajudar a inclinar as probabilidades ao seu favor. Embora a ferramenta de Fibonacci seja extremamente útil, não deve ser utilizada sempre por si só. É como comparar ao jogador Messi, que é um craque, mas jamais ganharia títulos sozinhos para o Barcelona sem o apoio de outros jogadores de ponta do clube.

Desse modo, a ferramenta Fibonacci deve ser utilizada em combinação com outras ferramentas. Nesta seção, vamos utilizar o que você aprendeu até agora e tentar combiná-los para nos ajudar a detectar algumas "manhas" do mercado Forex.

Vocês estão prontos? Vamos para a estrada! Uma das melhores maneiras de usar a ferramenta de Fibonacci é identificar o nível potencial de suporte e resistência e ver se eles se alinham com os níveis de retraçamento de Fibonacci.



Se os níveis de Fib já estão nos níveis de suporte e resistência, e se você os combina com outras áreas de preços que muitos outros comerciantes estão mirando, então as chances de salto de preço dessas áreas são muito maiores.

Vejamos um exemplo de como você pode combinar os níveis de suporte e resistência com os níveis Fib.

Abaixo está um gráfico diário de USD/CHF.

Como você pode ver, tem sido tendência de alta nos últimos tempos. Olhe para todas essas velas verdes! Você decide se quer entrar nessa escalada de USD/CHF.



Mas a pergunta é: Quando você entra? Você vê que a ferramenta Fib, usando a baixa de 1,0132 em 11 de janeiro para o Swing Low e a alta em 1,0899 em 19 de Fevereiro para o alto Swing. Agora, o gráfico parece ser

muito bom para todos os níveis de Fibonacci.

Agora que temos uma estrutura para aumentar a nossa probabilidade de encontrar a entrada sólida, podemos responder à pergunta "Onde você deve entrar?" Você olha para trás um pouco e verá que o nível de preço de 1,0510 de resistência foi bom no passado e isso só acontece para alinhar com o nível Fib de 50% de retraçamento. Agora que ele está quebrado, poderia transformar-se em suporte e ser um bom lugar para compra. Se você iniciar a ordem por volta de 50% do level Fib, você se daria bem!



Não haveria momentos bastante tensos, especialmente no segundo teste do nível de suporte de 01 de abril. O preço tentou perfurar o nível de suporte, mas não conseguiu fechar abaixo dele. Eventualmente, o par rompe após passada a Swing High e retoma sua tendência de alta. Você pode fazer a mesma configuração de uma tendência de baixa também. O ponto em que você deve olhar para os níveis de preços que parecem ter sido áreas de interesse anteriormente. Se pensar assim, há uma chance maior de haver um salto de preço a partir destes níveis.

Por quê?

Em primeiro lugar, como vimos no Fundamental, os níveis de suporte ou resistência anteriores seriam boas áreas para compra ou venda, por que outros comerciantes também estão olhando para estes níveis como uma águia. Em segundo lugar, desde que nós sabemos que muitos traders também utilizam a ferramenta Fibonacci, eles podem estar procurando um pulo nesses níveis Fib. Com os traders olhando para o mesmo nível de suporte e resistência, há uma boa chance de que haja uma tonelada de ordens nesses níveis de preços.

Enquanto não há garantia de que o preço saltará desses níveis, pelo menos você pode ficar mais confiante sobre o seu comércio. Afinal, é a força dos

números!

Lembre-se de que a negociação toda é sobre probabilidades. Se você aumentar as suas probabilidades, então há uma chance maior de se dar bem no longo prazo.

Combinando Fibs com linhas de tendência

Outra boa ferramenta para combinar com a ferramenta de Fibonacci é a linha de tendência. Afinal, os níveis de Fibonacci funcionam melhor com as tendências de mercado, o que faz muito sentido! Lembre-se que sempre que um par está em tendência de alta ou de baixa, os traders usam níveis de Fibonacci de retraçamento como uma forma de entrar na tendência. Então por que não olhar para os níveis onde as linhas de tendência se encontram com as Fib? Aqui está um gráfico de 1 hora de AUD/JPY.



Como você pode ver, o preço tem respeitado uma linha de tendência de curto prazo aumentando ao longo dos últimos dois dias.

Então você pensa: "Hum, essa é uma tendência de alta". Quero comprar AUD/JPY, mesmo que seja apenas para um comércio de curto prazo. Acho que vou comprar uma vez o par até atingir a linha de tendência de novo. Antes de fazer isso, porém, por que não ir para a sua caixa de ferramentas de Forex e tirar essa ferramenta do Fibonacci? Vamos ver se podemos obter um preço de entrada mais exato. Aqui nós traçamos os níveis de retraçamento de Fibonacci, usando o Swing Low a 82,61 e o Swing High a 83,84. Observe como a 50% e 61,8% os níveis Fib são interceptados pela linha de tendência ascendente.

Poderiam servir estes níveis como níveis de suporte potencial? Há apenas uma maneira de descobrir.



Viu o que aconteceu? O nível de 61,8% Fib estava correto, o preço foi a este nível antes de voltar para cima. Se você tinha definido alguns pedidos neste nível, você teria uma entrada perfeita.

Um par de horas depois de tocar a linha de tendência, o preço sobe como o Astroboy tomando Red Bull, estourando o Swing High. Você não está feliz por ter isto em sua caixa de ferramentas de Forex agora? Como você pode ver, não precisa pagar para usar a ferramenta Fibonacci, mesmo se você esteja planejando entrar em um reteste na linha de tendência. A combinação de uma diagonal e uma horizontal de nível de suporte ou resistência pode significar que outros operadores vão notar estes níveis também. Tome nota, porém, de que como acontece com outras ferramentas de desenho, desenhar linhas de tendência também pode ser bastante subjetivo. Você não sabe exatamente como outros traders estão desenhando-os, mas pode contar com uma coisa: há uma tendência! Se você perceber que uma tendência está se desenvolvendo, você deve estar procurando por meios de lhe dar melhores chances de lucro. Você pode usar a ferramenta Fibonacci para ajudar a encontrar os pontos de entrada em potencial.

Combinando Fibs com Velas

Se você estiver prestando atenção na aula, você já sabe que pode combinar a ferramenta Fib com níveis de suporte e resistência e com linhas de tendência para criar uma incrível estratégia de negociação, e simples. Mas nós ainda não terminamos! Nesta lição, vamos lhe ensinar como combinar a ferramenta Fibonacci com o seu conhecimento de padrões de velas aprendidos no Fundamental. Ao combinar a ferramenta de Fibonacci com padrões de velas, nós estaremos a uma exaustiva procura por velas. Se você puder saber quando a pressão de compra ou de venda está esgotada, isso pode lhe dar um indício de quando o preço continuará tendendo. Nós

gostamos de chamá-las de "Velas Fibonacci", ou "Velas Fib". Vamos dar uma olhada em um exemplo para tornar isso mais claro.



Abaixo está um gráfico de 1 hora de EUR/USD.



O par parece ter tido uma tendência de baixa na semana passada, mas o movimento parece ter parado um pouco. Haverá chance de entrar nessa tendência? Você sabe o que isso significa. É hora de tomar a ferramenta Fibonacci e começar a trabalhar!

Como você viu no gráfico, definimos o nosso movimento de alta de 1,3364 em 5 de março, com Swing Low em 1,2523 em 7 de março. Como é sexta-feira, você decidiu simplesmente relaxar, sair, e decidir que você só entrará novamente depois do fim de semana. Uau! Com o tempo você abriu seus gráficos e viu que o EUR/USD subiu um pouco em relação ao preço de fechamento na sexta-feira. Embora o nível Fib de 50% ter sido detido por um tempo, os compradores finalmente tornaram o par mais alto. Você decide esperar e ver se o nível Fib de 61,8% é alcançado. Afinal, a última vela era muito alta! Quem sabe, o preço pode continuar subindo!

Bem, você vai olhar para aquilo? Um doji de pernas longas coincidiu com o

nível Fib em 61,8%. Se você prestou atenção no Fundamental, sabe que esta é uma "vela exaustiva". Será que a pressão de compra morreu? A resistência está neste nível Fib? É possível. Outros traders estão provavelmente de olho nesse nível Fib também. É hora de queda? Você nunca pode saber com absoluta certeza (esta é a importância do gerenciamento de risco), mas a probabilidade de reversão parece ser muito grande.



Se você tivesse operado após aparecer o doji, você poderia ter feito um bom lucro. Após o doji, o preço para um pouco antes de despencar. Dê uma olhada em todas aquelas velas vermelhas!

Parece que os compradores estavam muito cansados, o que permitiu aos vendedores voltarem a assumir o controle. Eventualmente, o preço passou todo o caminho de volta para a Swing Low. Esse foi um movimento de cerca de 500 pips! Este poderia ser seu comércio do ano!

Procurar por "Velas Fib" pode ser muito útil, já que podem sinalizar se um nível Fib vai ser atingido.



Se parece que o preço está em queda em um nível Fib, as chances são de que outros operadores possam ter colocado algumas ordens nesses níveis. Isto serve como uma confirmação maior de que de fato há alguma resistência ou suporte a este preço. Outra coisa legal sobre Velas Fib é que você não precisa colocar ordens de limites nos níveis Fib. Você pode ter algumas preocupações se o suporte ou resistência serão acertados, uma vez que estamos olhando para uma "zona" e não necessariamente a níveis específicos.

Aqui é onde você pode usar seu conhecimento de formações de velas. Você poderia esperar que uma Vela Fib se forme imediatamente abaixo ou acima de um nível Fib para lhe dar mais uma confirmação sobre onde você deveria por uma ordem. Se uma Vela Fib se forma, você pode simplesmente entrar em uma negociação ao preço de mercado uma vez que você tem agora mais uma confirmação de que o nível poderia estar segurando.

Extensões Fibonacci

A próxima utilização de Fibonacci será usá-lo para encontrar alvos. Tenha sempre em mente "Zumbilândia regras de sobrevivência # 22" - Quando em dúvida, saiba qual o caminho para sair! Vamos começar com um exemplo de uma tendência de alta. Em uma tendência de alta, a ideia geral é a de ter lucros em um trade longo no nível Fibonacci de extensão de preço. Você determina os níveis de extensão Fibonacci usando três cliques no mouse. Primeiro clique em um significativo Swing Low, em seguida, arraste o cursor e clique sobre o mais recente movimento de alta. Finalmente arraste o cursor para baixo e clique em qualquer nível de retraçamento. Isto irá mostrar a cada um dos Níveis de Extensão de Preços mostrando o ratio (proporção) e os níveis de preços correspondentes. Legal, hein?

Vamos voltar ao exemplo com o gráfico de USD/CHF que mostramos na aula anterior.



O nível Fib de 50% aparece fortemente como suporte e, após três provas, a dupla finalmente retomou a sua tendência de alta. No quadro acima, você pode até ver o aumento dos preços acima do movimento anterior de alta.

Vamos analisar com a ferramenta Fibonacci de extensão para ver onde teria sido um bom lugar para obter algum lucro.



Aqui está um resumo do que aconteceu após o retraçamento do Swing Low ter ocorrido:

- O preço subiu até o nível de 61,8%, e alinhou com o último Swing High.
- Então o nível abaixou para 38,2% onde encontrou suporte.
- O preço em seguida encontrou resistência ao nível de 100%.
- Um par de dias depois, o preço subiu mais uma vez antes de

encontrar resistência no nível de 161,8%.

Como você pode ver no exemplo, a 61,8%, 100% e 161,8% de todos os níveis teria sido bons lugares para se tirar algum lucro.

Agora, vamos dar uma olhada em um exemplo de uso de níveis de extensão de Fibonacci em uma tendência de baixa.



Em uma tendência de baixa, a ideia geral é a de ter lucros de uma pequena transação pela extensão Fibonacci, pois o mercado muitas vezes encontra suporte nestes níveis.

Vamos dar mais uma olhada naquela tendência de baixa no valor de um gráfico EUR/USD de uma hora que você viu na sessão de Velas Fib. Aqui nós vimos um Doji apenas abaixo do nível Fib de 61,8%. Então o preço reverteu, e os vendedores saltaram de volta, e trouxeram os preços de volta para baixo em direção à Swing Low. Vamos utilizar a ferramenta de extensão Fib para ver onde teria sido alguns bons lugares para se ter lucros se tivéssemos feito comércio em 61,8% de nível de retraçamento.



Eis o que ocorreu depois que o preço reverteu a partir do nível de retraçamento Fibonacci:

- O preço encontra suporte ao nível de 38,2%.
- O nível de 50,0% aparece como apoio inicial, em seguida, tornou-se uma área de interesse.
- O nível de 61,8% também se tornou uma área de interesse, antes do preço abatido para testar o Swing Low.
- Se você olhar em frente vai descobrir que o nível de ampliação de 100% também atuou como suporte.

Nós poderíamos ter tirado os lucros nos níveis 38,2%, 50% ou 61,8%. Todos estes níveis atuaram como suporte, possivelmente porque outros comerciantes estão olhando para fora destes níveis para tomada de lucro também. Os exemplos ilustram que o preço encontra pelo menos alguns suportes e resistência temporários nos níveis de extensão Fibonacci - não sempre, mas com frequência suficiente para ajustar corretamente a sua posição para ter lucros e gerenciar seu risco.

É claro que existem alguns problemas a lidar aqui. Em primeiro lugar, não há maneira de saber qual nível exato de extensão Fibonacci irá fornecer resistência. Quaisquer uns destes níveis possam ou não atuar como suporte ou resistência.

Outro problema é determinar qual Swing Low para iniciar a criação dos níveis de extensão do Fibonacci. Uma maneira é a partir dos últimos Swing Low, como fizemos nos exemplos; outra é a partir do último Swing Low a partir das últimas 30 barras. Novamente, o ponto é que não há uma maneira certa de fazê-lo, mas com muita prática, você vai tomar melhores decisões de escolher pontos de Swing. Você terá que usar seu próprio raciocínio no uso da ferramenta de extensão de Fibonacci. Terá que julgar por quanto tempo a tendência vai continuar. Mais tarde vamos ensinar-lhe

os métodos para ajudar a determinar a força de uma tendência. Por enquanto, vamos passar para o stop loss.

Juntando Stops com Fibs

Provavelmente tão importante quanto saber onde entrar ou onde tirar lucros é saber onde colocar o stop loss. Você não pode simplesmente entrar em uma negociação baseada em níveis Fib sem ter a menor ideia de por onde sair. Sua conta só vai ficar em chamas e você sempre culpará o Fibonacci, amaldiçoando seu nome em italiano. Nesta lição, você vai saber algumas técnicas para definir o seu stop quando você decidir usá-los em níveis Fib. O diremos maneiras simples para definir o seu stop e as razões por trás de cada método.

O primeiro método é definir o seu stop apenas após o próximo nível de Fibonacci.



Se você estava planejando entrar no nível Fib de 38,2%, então você deve colocar seu stop para além do nível de 50%. Se você pensa que o nível 50% poderia servir então você deve colocar seu stop passado o nível 61,8% e assim por diante.

Se você tivesse começado em 50,0%, poderia colocar a ordem stop loss após o nível Fib de 61,8%. O raciocínio subjacente a este método de configuração de stops é quando você acredita que um nível de 50% poderia ser um ponto de resistência. Portanto, se o preço subir para além deste ponto, sua ideia de comércio seria invalidada.

O problema com este método de fixação de stop é que ele é totalmente dependente de que você tenha uma entrada perfeita. Definir um stop apenas após o próximo nível de retraçamento do Fibonacci presume que você esteja realmente confiante de que a área de suporte ou resistência irá

ser nestes pontos. E, como ressaltado anteriormente, ferramentas de desenho não é uma ciência exata.

O mercado pode disparar para cima, tocar em seu stop e eventualmente ir a sua direção. Isso geralmente como ir a um canto e bater a cabeça na parede. Nós estamos apenas alertando que isso poderia acontecer às vezes. Poderia ser melhor se você usar este tipo de método de stop para uma comercialização de curto prazo, intradias.

Agora, se você quiser se sentir um pouco mais seguro, outra maneira de definir o seu stop seria colocá-lo após o recente movimento de Swing High ou de Swing Low.



Esse tipo de stop loss daria à sua operação mais espaço para respirar e daria uma chance melhor para que o mercado se movesse a favor de sua operação.

Se o preço de mercado viesse a superar o Swing High ou o Swing Low, isso pode indicar que uma reversão da tendência já está em vigor. Isto significa que sua ideia de operação ou é invalidez e que é muito tarde para saltar dentro. Monitorar maiores stop loss provavelmente seria melhor para um tempo longo, para operações com Swings e você poderia também incorporar isto em um método de "escala", que será aprendido mais adiante neste curso. Claro, com um maior stop, você também tem que se lembrar de ajustar a sua posição e tamanho em conformidade. Se você tende a operar o mesmo tamanho de uma posição, poderá incorrer em grandes perdas, especialmente se você entrar em um dos níveis anteriores Fib.

Isso também pode levar a algumas desfavoráveis proporções de resgate-de-risco, como você pode ter um amplo stop que é desproporcional ao seu resgate potencial. Então, qual é o melhor caminho?

A verdade é que, assim como combinar retraçamento Fibonacci com o suporte e a resistência, linhas de tendência e velas para encontrar uma

entrada melhor, seriam melhor usar o seu conhecimento dessas ferramentas para analisar o ambiente atual e ajudá-lo a escolher um bom ponto de stop loss. Tanto quanto possível, você não deve depender exclusivamente dos níveis Fib como pontos de suporte e resistência como base de colocação de stop loss. Lembre-se, a colocação de stop loss não é uma coisa certa, mas se você puder inclinar as probabilidades ao seu favor através de combinação de várias ferramentas, poderia ajudar a dar-lhe um melhor ponto de saída, mais espaço para o seu trade respirar e, possivelmente melhor proporção de risco-recompensa de operação.

Resumo: Fibonacci

Os níveis de retraçamento Fibonacci para se manter a atenção são 23,6%,



38,2%, 50%, 61,8% e 76,4%. Os que parecem ser mais absolutos são os níveis 38,2%, 50% e 61,8%. Estes são normalmente incluídos na configuração padrão de qualquer software de retraçamento de Fibonacci.

Se o seu software de operações não tem uma ferramenta Fib, não se preocupe - nós temos uma calculadora Fib que fará o trabalho para você! Os traders utilizam os níveis de retraçamento de Fibonacci como potenciais suportes e resistência. Uma vez que muitos traders assistem a este mesmo nível e colocam ordens de enter trade ou place stops, os níveis de suporte e resistência podem se tornar uma profecia auto-realizável.

Os principais níveis de extensão Fibonacci são 38,2%, 50%, 61,8%, 100%, 138,2% e 161,8%.

Operadores utilizam os níveis de extensão de Fibonacci como potenciais áreas de suporte e resistência para definir metas de lucro. Mais uma vez, desde que muitos traders estão assistindo esses níveis e colocando ordens de compra e venda para realizar lucros, esta ferramenta tende a funcionar

devido as expectativas de auto-realização.

Para identificar um nível Fibonacci aos seus gráficos, você precisa identificar seu movimento de alta e pontos de Swing Low e Swing High.

Médias Móveis

Uma média móvel é simplesmente uma forma de suavizar a ação do preço ao longo do tempo. Por "média móvel", queremos dizer que você está tomando o preço médio de fechamento de um par de moedas para os últimos "X" períodos. Em seu gráfico, seria algo parecido com isto:



Como todos indicadores, o indicador de média móvel é usado para nos ajudar a prever preços futuros. Ao olhar para a inclinação, você pode determinar melhor a direção potencial dos preços de mercado.

Como dissemos, médias móveis suavizam a ação do preço.

Existem diferentes tipos de médias e cada uma delas tem seu nível de suavidade. Geralmente, quanto mais suave a média móvel, mais lento será reagir ao movimento do preço. Quanto mais rígida é a média móvel, mais rápida é a reação ao movimento do preço. Para tornar uma média móvel mais suave, você deve obter a média dos preços de fechamento num período mais longo de tempo.

Agora você deve estar pensando: "Certo, estou entendendo, mas como usar isso em operações Forex?" Nesta seção, primeiro precisamos explicar-lhe os dois principais tipos de médias móveis:

1. Simples

2. Exponencial

Também vamos ensinar-lhe como calculá-los e dar os prós e contras de cada um. Assim como em cada outra lição, você precisa saber o básico primeiro! Quando você souber furar o bloqueio como o jogador argentino Lionel Messi, nós iremos ensinar-lhe as diferentes formas de utilização de médias móveis e como incorporá-las em sua estratégia de negociação. Ao final desta lição você estará tão bom quanto Messi!

Você está pronto?

Se estiver, diga-nos "Sim" e continue. Se não, volte e releia a introdução. Se estiver realmente pronto, vá para a próxima página.

Médias Móveis Simples

A média simples é o tipo mais simples de média móvel (dã!).

Basicamente, uma média móvel simples é calculada somando-se os preços dos últimos "X" períodos de encerramento e em seguida, dividir esse número por X.

Confuso?

Não se preocupe, nós deixaremos bem claro. Se você encontrou 5 períodos de média móvel simples em um gráfico de 1 hora, você deve somar os preços de fechamento das últimas cinco horas e, em seguida, dividir esse número por 5. Voila! Você tem o preço médio de fechamento das últimas cinco horas! Tire a média dos preços e adquira sua média móvel!

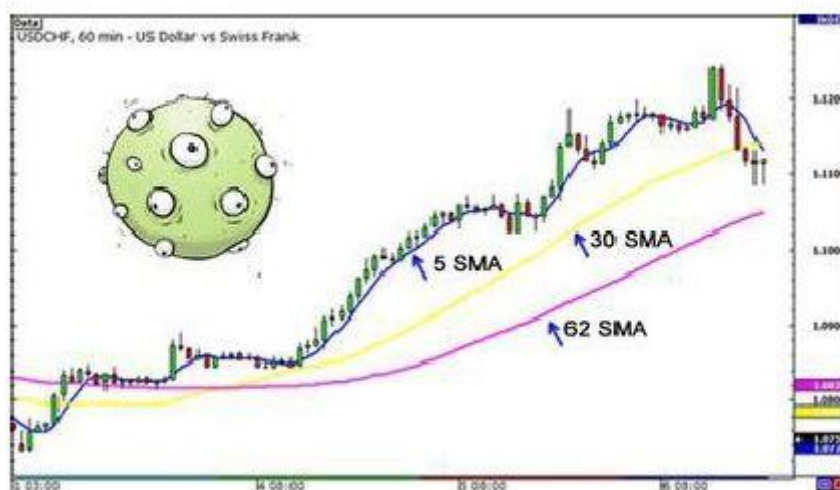
Se você fosse traçar um período simples de 5 médias móveis em um gráfico de 30 minutos, você deverá adicionar os preços de fechamento dos últimos 150 minutos e dividir este número por 5.

Se fosse traçar o período de cinco média simples num gráfico de 4 horas, ok, ok, você já sabe o que fazer! A maioria dos gráficos fará este cálculo para você. A razão pela qual estamos entediando você com o "como fazer o cálculo" das médias móveis é porque é importante que você saiba entender como editar e ajustar o indicador. Entender como funciona um indicador significa que você pode ajustar e criar estratégias diferentes, como mudanças no ambiente de mercado.

Agora, como em quase todos outros indicadores, as médias móveis operam com certo atraso. Pelo fato de você estar tomando as médias passadas, você estará vendo o caminho geral de um passado recente e uma previsão

generalizada do "futuro" da ação do preço em curto prazo.

Importante: As médias móveis não irão tornar você um cartomante! Aqui está um exemplo de como as médias móveis suavizam a ação do preço.



No gráfico acima, tivemos três SMAs (médias móveis simples) no gráfico de 1 hora de USD/CHF. Como você pode ver quanto mais longo o período da SMA, maior é a distância do preço. Observe como o SMA 62 está mais longe do que o preço atual de 30 e 5 SMAs.

Isso ocorre porque a SMA 62 soma os preços de 62 períodos e divide-os por 62. Quanto maior o período que você usa para a SMA, mais lenta é a reação ao movimento de preços.

Os SMAs neste gráfico mostram o sentimento geral do mercado neste momento. Aqui, podemos ver que o par está tendendo.

Em vez de olhar apenas o preço atual do mercado, as médias móveis nos dão uma visão mais ampla, e podemos agora medir a direção geral de seu preço futuro. Com o uso de SMAs, podemos dizer se um par está tendendo para cima, para baixo ou simplesmente variando.

O problema das médias móveis simples é que elas são sensíveis aos picos. Quando isso acontece, pode nos dar sinais falsos. Podemos pensar que uma nova tendência possa estar aumentando, mas na realidade nada mudou.

Na próxima lição, vamos mostrar o que queremos dizer e também apresentá-lo para outro tipo de média móvel que evite este problema.

Média Móvel Exponencial

Como dissemos na lição anterior, médias móveis simples podem ser distorcidas em picos. Vamos começar com um exemplo. Digamos que

obtemos SMA de cinco períodos no gráfico diário de EUR/USD.



As cotações de fechamento dos últimos cinco dias são as seguintes:

Dia 1: 1,3172

Dia 2: 1,3231

Dia 3: 1,3164

Dia 4: 1,3186

Dia 5: 1,3293

A média móvel simples seria calculada da seguinte forma:

$$(1,3172 + 1,3231 + 1,3164 + 1,3186 + 1,3293) / 5 = 1,3209$$

Simple, certo?

Bem, houve uma notícia no dia 2 que fez o Euro cair. Isso faz com que o EUR/USD mergulhasse e fechasse em 1,3000. Vamos ver o efeito que isso teria sobre o período de cinco SMA.

Dia 1: 1,3172

Dia 2: 1,3000

Dia 3: 1,3164

Dia 4: 1,3186

Dia 5: 1,3293

A média móvel simples seria calculada da seguinte forma:

$$(1,3172 + 1,3000 + 1,3164 + 1,3186 + 1,3293) / 5 = 1,3194$$

O resultado da média móvel simples seria muito menor e iria dar-lhe uma noção de que o preço estava realmente indo para baixo, quando na realidade, o dia 2 foi apenas um evento imprevisto causado por maus resultados de um relatório econômico.

O que estamos tentando fazê-lo entender é que as médias simples são simples demais. Se houvesse uma maneira de você filtrar esses pontos para que não tenha uma ideia errada. Hum, espere um minuto... Sim, há uma maneira!

É a chamada Média Móvel Exponencial

A Média Móvel Exponencial (MME) dá mais peso aos períodos mais recentes. Em nosso exemplo acima, a EMA teria colocado mais peso sobre os preços dos dias recentes, o que seriam o dia 3, 4 e 5.

Isto significaria que o pico no dia 2 terá menor valor e não teria tão grande efeito sobre a média móvel como seria se nós tivéssemos calculado uma média móvel simples. Se você pensar bem, isso faz muito sentido porque o que isto significa é que é colocada maior ênfase no que os traders estiveram fazendo ultimamente. Vamos dar uma olhada no gráfico de 4 horas de USD/JPY para destacar como um SMA e EMA ficariam lado a lado em um gráfico.



Observe como a linha vermelha (o EMA 30) parece estar mais próxima dos preços do que a linha azul (a SMA 30). Isso significa que ele representa com mais precisão a ação do preço recente. Você provavelmente pode adivinhar o que acontecerá.

É porque a EMA dá mais ênfase ao que vem acontecendo ultimamente. Quando se opera, é muito mais importante para ver o que os comerciantes

estão fazendo, sim, mas é importante saber sobre o que fizeram no passado recente.

SMA x EMA

Até agora, provavelmente você estará se perguntando: qual é o melhor? A média móvel simples ou a exponencial?

Primeiro, vamos começar com a média móvel exponencial. Quando você quer uma média móvel que irá responder à ação do preço muito rapidamente, então um curto período EMA é o melhor caminho a percorrer.

Estes podem ajudá-lo a captar tendências muito cedo (mais sobre isso depois), o que resultará em maior lucro. Na verdade, quanto mais cedo você pegar uma tendência, mais você pode usá-la para arrecadar lucros (sim!). A desvantagem de usar a média móvel exponencial é que você pode ter resultados falsos durante o período de consolidação (oh não!).

Como a média móvel responde tão rapidamente ao preço, você deve pensar que uma tendência esteja se formando, quando poderia ser apenas um pico de preços. Este seria um caso em que o indicador seria rápido demais para o seu trade. Com uma média móvel simples, o oposto é verdadeiro. Quando você quer uma média móvel, que é mais suave e mais lenta para responder à ação do preço, então, um período mais longo SMA é o melhor caminho a percorrer. Isso funciona bem quando se olha para prazos mais longos, como poderia lhe dar uma ideia da tendência global.

Embora seja lento para responder a uma ação de preços, poderia salvá-lo de muitas saídas falsas. A desvantagem é que você pode adiar por muito tempo e perder um bom preço de entrada do seu trade. Uma analogia que tornará fácil de lembrar, é comparar as médias móveis à tartaruga e à lebre. A tartaruga é lenta como a SMA, de modo que você pode perder ao entrar na tendência inicial. No entanto, tem uma casca dura para se proteger e, similarmente, usar SMAs irá ajudá-lo a evitar ser pego em saídas falsas. Por outro lado, a lebre é rápida, como a EMA. Ele ajuda você a pegar o início da tendência, mas você corre o risco de se deixar enganar pelas saídas falsas (ou cochilos, se você for um trader sonolento).

Aqui está o resumo delas, que ajudará você a se lembrar de melhor delas:

SMA: pros: Apresenta um gráfico suave que elimina a maioria das falsas entradas; contras: São lentos, e podem causar atraso nos sinais de compra e venda.

EMA: pros: Rápido movimento e é boa para mostrar oscilações de preços

mais recentes; mais propensos a causar saídas falsas e a dar sinais errados.

Então qual é o melhor? Isto é algo para você decidir.

Muitos traders calculam diversas médias móveis para saber ambos os lados da história. Eles podem usar um período mais longo em uma SMA para descobrir qual a tendência geral e em seguida, um período curto em uma EMA para encontrar um bom momento para a negociação.

Há uma série de estratégias de negociação que são construídas em torno do uso de médias móveis. Nas aulas seguintes, falaremos sobre:

1. Como usar as médias móveis para determinar a tendência.
2. Como incorporar o cruzamento das médias móveis em seu sistema de negociação.
3. Como as médias móveis podem ser usadas como suporte dinâmico e resistência.

Hora do recreio! Procure um gráfico e comece a brincar com algumas médias móveis! Experimente diferentes tipos e tente experimentar com diferentes períodos. Com o tempo, você vai descobrir como as médias móveis o ajudarão.

Usando Médias Móveis

Uma maneira muito boa de usar as médias móveis é para ajudar a determinar a tendência. A maneira mais simples é apenas calcular uma SMA no gráfico. Quando a ação do preço tende a ficar acima da média móvel, é sinal de uma tendência de alta.

Se a ação do preço tende a ficar abaixo da média móvel, então indica que está numa tendência de baixa. O problema é que isso é demasiado ingênuo.



Vamos dizer que o USD/JPY esteja em tendência de baixa, mas uma notícia aparece fazendo com que o preço se eleve. Você vê que o preço já está acima da média móvel. Pensa consigo mesmo: "Huum... Parece que este par está prestes a mudar de direção. É hora de comprar isto!"



Então você faz exatamente isso. Compra um bilhão de unidades por que está confiante de que o USD/JPY irá se erguer. Bamm! Você caiu em uma saída falsa! Como se vê, os traders apenas reagiram à notícia, mas a continuação da tendência e o preço mantiveram na posição inferior!

O que alguns traders fazem - e que sugerimos que você faça também - é que eles colocam várias médias móveis em seus gráficos ao invés de apenas um. Isso lhes dá um sinal mais claro de saber se o par está tendendo para cima ou para baixo, dependendo da ordem das médias móveis. Deixe-nos explicar.

Em uma tendência de alta, a média mais "rápida" em movimento deve estar acima da média móvel "mais lenta" para uma tendência de baixa e vice-versa. Por exemplo, digamos que temos dois MA: um período de 10-MA e um de 20-MA. Em seu gráfico, ficaria parecido com este:



Acima está um gráfico diário de USD/JPY. Ao longo da tendência de alta, a SMA 10 está acima da SMA 20. Como você pode ver você pode usar médias móveis para ajudar a mostrar se um par está

tendendo para cima ou para baixo. Combinando isso com o seu conhecimento sobre as linhas de tendência, pode ajudá-lo a decidir se quer comprar ou vender a moeda.

Você também pode tentar colocar mais de duas médias móveis no gráfico. Contanto que as linhas estejam em ordem (mais rápido para o mais lento em tendência de alta, o mais lento para o mais rápido em tendência de alta), então você pode dizer se o par está em tendência de alta ou de baixa.



Cruzamento de Médias Móveis

Até agora, você sabe como determinar a tendência traçando algumas médias móveis nos gráficos. Você também deve saber que as médias móveis podem ajudar a determinar quando uma tendência está prestes a acabar ou reverter.

Tudo que você tem a fazer é colocar um par de médias móveis no gráfico e esperar por um cruzamento. O cruzamento de médias móveis pode sinalizar que a tendência está mudando rapidamente, dando a você a chance de obter uma melhor entrada. Por ter uma melhor entrada, você tem a chance de ganhar mais pips. Se Allen Inversion ganhou a vida por ter um movimento cruzado assassino, por que você não pode?

Vamos olhar novamente aquele gráfico diário de USD/JPY para ajudar a explicar a negociação a partir de cruzamento de médias móveis.



De abril e julho, o par estava em uma tendência de alta agradável. Ele chegou a 124,00 antes de descer lentamente. Em meados de julho, vemos que a SMA 10 cruzou e foi para baixo da SMA 20.

E o que aconteceu depois? Uma boa tendência de descida!

Se você tivesse comprado no cruzamento das médias móveis, você teria feito mais de mil de pips. É claro que nem toda operação será uma vencedora de 1000 pips, 100 pips ou mesmo 10 pips. Poderia perder, o que significa que você tem que considerar as coisas como onde colocar o stop loss ou quando tiver lucros.

Você simplesmente não pode saltar sem um plano! O que alguns traders fazem é fechar sua posição quando ocorre um novo cruzamento ou quando um preço se move contra a posição de uma determinada quantidade de pips. Isto é o que Huck faz no seu sistema HLHB. Ele sempre fecha quando um novo cruzamento de faz, mas também tem 150 pips stop loss.

A razão para isto é que você simplesmente não sabe quando será o próximo cruzamento. Você pode acabar tendo que esperar muito tempo. Uma coisa importante, a saber, sobre um sistema de cruzamento é que, enquanto eles trabalham muito bem em ambientes voláteis e/ou com tendências, eles não funcionam tão bem quando o preço está variando. Você obterá sucesso com toneladas de sinais de cruzamento e poderá encontrar-se parando muitas vezes antes de pegar a tendência novamente.

Suporte e Resistência Dinâmicos

Outra forma de utilização das médias móveis é usá-las como níveis de

suporte e resistência dinâmicos. Nós gostamos de chamá-la dinâmica por que não é como as tradicionais linhas horizontais de suporte e resistência. Elas estão constantemente mudando dependendo da ação recente do preço.

Há muitos traders por aí que olham para estas médias móveis como chaves de suporte ou resistência. Estes traders vão comprar quando o preço cair e testar a média móvel ou vender se o preço aumenta e toca a média móvel.

Aqui está uma observação a um gráfico de 15 minutos de GBP/USD e um período de EMA 50. Vamos ver se ele serve como suporte dinâmico ou resistência.



Parece que serviu muito bem! Toda vez que se aproxima da 50 EMA e a testa, ela atua como resistência e o preço salta para baixo. Incrível, não? Uma coisa que você deve ter em mente é que essas são apenas como suas linhas de tendência normais. Isso significa que o preço não irá sempre saltar perfeitamente da média móvel. Às vezes ele vai passar por ela, um pouco antes de voltar na direção da tendência.

Há também momentos em que o preço irá disparar e passar completamente. O que alguns traders fazem é utilizar duas médias móveis, e só comprar ou vender quando o preço estiver no espaço entre as duas médias móveis. Você poderia chamar esta área de "zona".

Vamos dar outra olhada no gráfico de 15 minutos de GBP/USD, mas desta vez vamos usar a 10 e 20 EMAs.



A partir do gráfico acima, você vê que o preço foi um pouco além do EMA 10 alguns pips, mas começou a cair depois. Há alguns traders que usam estratégias intradiárias assim. A ideia é que, assim como o suporte horizontal ou áreas de resistência, estas médias móveis devem ser tratadas mais como zonas ou áreas de interesse. A área entre as médias móveis podem, portanto, ser encaradas como uma zona de suporte ou resistência.

Suporte e Resistência Dinâmicos Quebrados

Agora você sabe que as médias móveis podem potencialmente atuar como suporte e resistência. Combinando um par deles, você pode ter uma pequena zona. Mas você também deve saber que eles podem quebrar, assim como qualquer nível de suporte ou resistência.

Vamos dar uma olhada na EMA 50 em GBP/USD em um gráfico de 15 minutos.



No gráfico acima, vemos que a EMA de 50 períodos era um forte nível de resistência para GBP/USD repetidas vezes fazendo o preço saltar.

No entanto, como já destacado com a caixa vermelha, o preço finalmente quebrou e disparou. O preço em seguida, retraiu e testou a EMA 50 novamente, que provou ser um forte suporte. Então pessoal, é isso que vocês têm!

As médias móveis podem atuar como níveis de suporte e resistência dinâmicas. Uma coisa legal sobre o uso de médias móveis é que elas estão sempre mudando, o que significa que você pode deixar esta ferramenta em seu gráfico e não tem que ficar olhando no tempo decorrido para destacar níveis de suporte e resistência.

Você sabe que esta é a linha mais provável, pois representa uma área móvel de interesse. O único problema, claro, é descobrir qual média móvel se usar.

Resumo: Médias Móveis



- ✓ Existem muitos tipos de médias móveis. Os dois tipos mais comuns são a média móvel simples (SMA) e a média móvel exponencial (EMA).
- ✓ Médias móveis simples é a forma mais simples de médias móveis, mas elas são sensíveis aos picos.
- ✓ A média móvel exponencial coloca mais peso aos preços mais recentes, o que significa que colocam mais ênfase no que os traders estão fazendo no momento atual.
- ✓ É muito mais importante saber o que os traders estão fazendo agora

- do que ver o que eles fizeram na semana passada ou mês passado.
- ✓ As médias simples são mais suaves que as exponenciais.
 - ✓ Um período mais longo de médias móveis são mais suaves do que um período mais curto de médias móveis.
 - ✓ Usar a média móvel exponencial pode ajudar a detectar uma tendência mais rápida, mas está propenso a mais saídas falsas.
 - ✓ Médias móveis simples são mais lentas para responder a ação do preço, mas você vai economizar os picos e saídas falsas.
 - ✓ No entanto, por causa de sua reação lenta, eles podem atrasá-lo de tomar uma posição e pode fazer com que você perca boas oportunidades.
 - ✓ Você pode usar as médias móveis para ajudar a definir as tendências, quando entrar, e quando a tendência estiver chegando ao fim.
 - ✓ As médias móveis podem ser usadas como níveis dinâmicos de suporte e resistência.
 - ✓ Uma das melhores maneiras de se usar médias móveis é traçando diferentes tipos de modos em que você possa ver tanto o movimento em curto prazo quanto em longo prazo.

Você entendeu tudo isso? Então abra seu software de gráficos e tente avançar algumas médias móveis.

Lembre-se, usar médias móveis é fácil, difícil é determinar qual usar. É por isso que você deve experimentá-las e descobrir a que melhor se adequa ao seu estilo de negociar. Talvez você prefira um sistema de acompanhamento de tendências. Ou talvez as queira usar como suporte e resistência dinâmicos. Em tudo que você escolha fazer, certifique-se de ler e fazer alguns testes para ver como ele se encaixa em seu plano de negociação global.

Indicadores Comuns de Gráficos

Bollinger Bands

Parabéns por ter chegado até aqui! Cada vez que você avança, você continua a adicionar mais e mais ferramentas para sua caixa de ferramentas de um operador.

"O que é caixa de ferramentas de um operador?" você pergunta. Simples!

Vamos comparar a negociação à construção de uma casa. Você não usaria um martelo e um parafuso, certo? Nem usaria uma serra elétrica para serrar as unhas. Há uma ferramenta adequada para cada situação. Assim como no Forex, algumas ferramentas de negociação e os indicadores são utilizados em ambientes ou situações específicas. Assim, quanto mais ferramentas

you have, better you will be able to adapt to the market environment in constant change.

Or if you want to concentrate in some trading environments, it would be good too. It is good to have a specialist when you install your electricity or plumbing, just as it is good to be an expert in Bollinger Band or in Moving Averages.

There are millions of different ways to catch some pips! In this lesson, when you are learning about these indicators, think of each one as a new tool that you can add to your toolbox. You can even not use all the tools, but it is always good to have options, right? You can even find one that you understand and master with comfort. Know new tools now!

Let's start!

Bollinger Bands

Bollinger bands are used to measure market volatility. Basically, this small tool tells you if the market is calm or if it is agitated. When the market is calm, the bollinger bands contract, when it is agitated, the bollinger bands expand.

Observe the graph below, when the price is calm, the bollinger bands are close together. When the price rises, they separate.



Practically this is all that it does. Yes, we can go on and bore it, tell you about how the Bollinger Band is calculated, the formulas behind it, and so on, but we really don't have enough motivation to write about it.

With all honesty, you don't need to know this. We think that is

mais importante que nós mostremos-lhes algumas maneiras em que você pode aplicar as Bollinger Bands à sua negociação.

Nota: Se você realmente quiser saber mais sobre os cálculos de uma Bollinger Band, então você pode ir para: www.bollingerbands.com

O salto Bollinger

Uma coisa que você deve saber sobre Bollinger Bands é que o preço tende a voltar para o meio das bands. Essa é a ideia por trás do salto Bollinger. Ao olhar o gráfico abaixo, você pode nos dizer para onde o preço irá?



Se você disse para baixo, então acertou! Como você pode ver, o preço estabelecido volta para baixo em direção à área média das Bands.



O que você acabou de ver foi um salto clássico de Bollinger. A razão de estes saltos ocorrerem é por que as Bollinger Bands agem como níveis dinâmicos de suporte e resistência.

Quanto maior o tempo do quadro, mais forte esta ferramenta tende a ser.

Muitos traders têm desenvolvido sistemas que se desenvolvem nestes saltos e esta estratégia é mais bem utilizada quando o mercado está variando sem uma tendência clara. Agora vamos olhar uma maneira de usar as Bollinger Bands quando o mercado segue uma tendência.

Bollinger Squeeze

O Bollinger Squeeze é bastante auto-explicativo. Quando as Bands se espremem, isso normalmente significa que uma ruptura está para acontecer. Se as velas começar a sair da Band superior, então o movimento continuará a subir. Se as velas começarem a ir para baixo do limite inferior da band, então o preço continuará a descer.



Olhando para o gráfico acima, você pode ver que as bands se aproximaram. O preço acaba de sair da Band superior. Com base nessas informações, você acha que o preço subirá?



Se você disse que subiria, acertou novamente! Isto é como um típico Bollinger Squeeze trabalha. Essa estratégia foi concebida para apanhar um movimento tão cedo quanto possível. Movimentos como estes não ocorrem todos os dias, mas provavelmente você pode identificá-los algumas vezes por semana, se estiver olhado para um gráfico de 15 minutos.

Há muitas outras coisas que você pode fazer com Bollinger Bands, mas estas são as duas estratégias mais comuns associadas a eles. É hora de colocar isto em sua caixa de ferramentas de trader, antes de passar para o próximo indicador.

Convergência e Divergência de Médias Móveis (MACD)

MACD é acrônimo para Convergência e Divergência de Médias Móveis. Esta ferramenta é usada para identificar médias móveis que indicam uma nova tendência, se é de alta ou de baixa. Depois de tudo, nossa maior prioridade em operar é estar pronto para encontrar as tendências, por que é onde podemos fazer mais dinheiro.



Com um gráfico MACD, você usualmente olhará três números que são usados para suas configurações.

- O primeiro é o número de períodos que é usado para calcular a média móvel mais rápida.
- O segundo é o número de períodos que é usado na média móvel mais lenta.
- E o terceiro é o número de barras que é usado para calcular a média móvel da diferença entre a média mais rápida e a mais lenta.

Por exemplo, se você vir "12, 26, 9" com os parâmetros MACD (que geralmente é a configuração padrão para a maioria dos pacotes gráficos), assim é como você o iria interpretar:

- 12 representa as últimas 12 barras da média móvel mais rápida.
- 26 representa as últimas 26 barras da média móvel mais lenta.
- 9 representa as últimas 9 barras de diferença entre duas médias móveis. Este é traçado por linhas verticais chamadas de historiograma (as linhas verdes no gráfico acima).

Há um equívoco comum quando se trata das linhas do MACD. As duas linhas que são desenhadas não são médias móveis dos preços. Em vez disso, elas são as médias móveis da diferença entre duas médias móveis.

Em nosso exemplo acima, a média móvel mais rápida é a média móvel da diferença entre 12 e 26 - períodos em movimento. A média móvel mais lenta aparece acima da última linha MACD. Mais uma vez, do nosso exemplo acima, este seria uma média móvel de nove períodos.

Isso significa que estamos tomando a média dos últimos nove períodos da

linha MACD rápida e traçando-a como nossa mais lenta média móvel. Isso suaviza a linha original ainda mais, o que nos dá uma linha mais precisa. O historiograma simplesmente mostra a diferença entre a média rápida e a média lenta. Se você olhar para o nosso gráfico original, poderá ver que, como as duas médias móveis separadas, o historiograma fica maior. Isto é chamado divergência porque a média móvel rápida está "divergindo" ou afastando-se da média móvel mais lenta.

Como as médias móveis se aproximam uma das outras, o histograma fica menor. Isto é chamado de convergência, por que a média móvel é mais "convergente", ou aproxima-se mais lentamente da média móvel.

Ok, então você sabe o que o MACD faz. Agora vamos mostrar-lhe o que o MACD pode fazer por você.

Como negociar usando MACD

Como existem duas médias móveis com diferentes "velocidades", e o mais rápido será, obviamente, uma mais rápida a reagir ao movimento do preço do que a mais lenta. Quando ocorre uma nova tendência, a linha vai reagir rápido em primeiro lugar e, eventualmente, cruzar a linha mais lenta.

Quando este "crossover" ocorre, e a linha começa a "divergir", ou afastar-se da linha mais lenta, geralmente indica que uma nova tendência se formou.



A partir do gráfico acima, você pode ver que a linha rápida passou para cima da linha lenta e corretamente identificou uma nova tendência de baixa. Observe que quando as linhas se cruzam o historiograma desaparece

temporariamente.

Isto porque a diferença entre as linhas no momento do cruzamento é 0. Assim que a tendência de baixa começa e a linha rápida fica distante da linha lenta, o historiograma fica maior, que é uma boa indicação de uma tendência forte.

Vamos dar uma olhada em um exemplo.



No gráfico de 1 hora de EUR/USD acima, a linha rápida cruzou e ficou acima da linha lenta, enquanto o historiograma desapareceu. Isto sugere que a breve tendência de baixa provavelmente reverteria.

Desde então, o EUR/USD começou a disparar para cima quando começou uma nova tendência de alta. Imagine se você vendeu depois do crossover, você já ganhou quase 200 pips!

Há uma desvantagem para MACD. Naturalmente, médias móveis tendem a ficar um pouco atrasadas em relação ao preço. Afinal, é apenas uma média de preços históricos.

Como o MACD representa médias móveis de outras médias móveis e é suavizado por outra média móvel, você pode imaginar que há um pouco de atraso. No entanto, o MACD ainda é uma das ferramentas favoritas de muitos traders.

Parabolic SAR

Até agora, nós olhamos os indicadores que incidem principalmente sobre a captura do início de novas tendências. Embora seja capaz de identificar novas tendências, é igualmente importante para identificar onde termina

uma tendência. Afinal, o que é uma boa entrada sem uma saída oportuna?



Um indicador que pode nos ajudar a determinar se uma tendência pode estar chegando ao fim é o Parabolic SAR (Stop And Reversal). A Parabolic SAR marca pontos no gráfico que indicam o potencial movimento dos preços. A partir da imagem acima, você pode ver que a mudança de pontos ficam abaixo durante a tendência de alta, e acima das velas quando a tendência é de baixa.

Como negociar usando Parabolic SAR

Um ponto positivo em Parabolic SAR é que ele é realmente simples de usar. Nós queremos dizer realmente simples. Basicamente, quando os pontos estão abaixo das velas, é um sinal de compra, e quando os pontos estão acima da vela, é um sinal de venda.



Simples? Sim, nós pensamos assim, Este é provavelmente o indicador mais fácil de interpretar, por que ele assume que o preço esteja indo para cima ou para baixo. Dito isso, essa ferramenta é mais usada nos mercados que estão tendendo, e que tem muitas subidas e descidas.

Não queira usar esta ferramenta em um mercado instável, aonde o movimento do preço vai para todos os lados.

Usando o Parabolic SAR para sair de operações Você também pode usar o Parabolic SAR para ajudar a determinar se deve fechar ou não seu trade. Confira como o Parabolic SAR trabalha como um sinal de saída neste gráfico diário de EUR/USD.



Quando o EUR/USD começou a cair no final de abril, pareceu que ele iria mais baixo ainda. Um trader que quisesse comprar este par, provavelmente teria ficado esperançoso de que caísse ainda mais.

No início de junho, três pontos formaram-se no fundo do preço, sugerindo que a tendência de baixa tinha acabado e que era hora de fechar as compras. Se você pensasse em uma situação parecida que o EUR/USD retomaria sua queda, você já deve ter perdido todos os ganhos, pois o par voltou para 1,3500.

Stochastic

O stochastic é um indicador que nos ajuda a determinar onde a tendência pode estar terminando. Por definição, um stochastic é um oscilador que mede as condições sobrecompra e sobrevenda no mercado. As duas linhas são semelhantes às linhas MACD no sentido de que uma linha é mais rápida que a outra.

Como negociar usando o stochastic

Como dissemos anteriormente, o stochastic nos diz quando o mercado está em sobrecompra ou sobrevenda. O stochastic é uma escala de 0 a 100.



Quando as linhas stochastic estão acima de 80 (a linha vermelha pontilhada no gráfico acima), significa que o mercado está em sobrecompra. Quando as linhas stochastic estão abaixo de 20 (linha azul pontilhada), significa que o mercado está em sobrevenda.

Como regra geral, podemos comprar quando o mercado está em sobrevenda, e vender quando o mercado está em sobrecompra.

Olhando para o gráfico acima, você pode ver que o stochastic em sobrecompra vem mostrando condições há algum tempo. Com base nessas informações, você pode adivinhar onde o preço pode ir? Se você disse que o

preço iria cair, então você está absolutamente certo! Como o mercado estava em sobrecompra a um período longo de tempo, uma inversão estava prestes a acontecer.



Isso é o básico do stochastic. Muitos traders usam o stochastic de diferentes maneiras, mas o principal objetivo do indicador é nos mostrar onde as condições de mercado poderiam estar em sobrecompra ou sobrevenda. Com o tempo, você vai aprender a usar o stochastic para combinar com seu estilo de negociação pessoal. Ok, vamos passar ao SRI.

Índice de Força Relativa

Índice de Força Relativa, ou RSI, é semelhante ao stochastic na medida em que identifica as condições de sobrecompra e sobrevenda no mercado. É também uma escala de 0 a 100. Normalmente, as leituras abaixo de 30 indicam sobrevenda, e acima de 70, sobrecompra.



RSI pode ser usado como o stochastic. Podemos usá-lo para descobrir potenciais topos ou fundos, dependendo da sobrecompra ou sobrevenda do mercado.

Abaixo está um gráfico de 4 horas de EUR/USD.



O EUR/USD tinha caído durante a semana, algo em volta de 400 pips, ao longo de duas semanas. Em sete de junho, ele já estava negociado abaixo

dos 1,2000. No entanto, o RSI caiu e ficou abaixo de 30, sinalizando que podem não haver mais vendedores no mercado e que o movimento poderia terminar. O preço então voltou a subir no próximo par de semanas.

Determinando a tendência a partir do RSI

RSI é um instrumento muito popular, porque também pode ser usado para confirmar formações de tendências. Se você acha que uma tendência está se formando, olhe rapidamente para o RSI e veja se está acima ou abaixo de 50.



Se você está olhando uma possível tendência de alta, certifique-se de que o RSI seja superior a 50. Se você está olhando para uma possível tendência de baixa, certifique-se de que o RSI seja inferior a 50. No início do gráfico acima, podemos ver que uma possível tendência de alta estava se formando. Para evitar falsos picos, nós podemos esperar que o RSI cruzasse para acima de 50 para confirmar a tendência. Muito bem, se o RSI passar de 50, você terá uma boa confirmação de que uma tendência de alta está se formando.

Índice de Média Direcional

O Índice de Média Direcional, ou ADX, é outro exemplo de oscilador. Ele oscila de 0 a 100, leituras abaixo de 20 indicam tendência fraca e tendências acima de 50 indicam tendências fortes. Ao contrário do stochastic, o ADX não determina se a tendência é de alta ou se é de baixa. Ao contrário, ele mede a força da tendência atual. Por isso, ADX é normalmente usado para identificar se o mercado está variando ou uma nova tendência.

Dê uma olhada nesse gráfico:



Neste primeiro exemplo, o ADX ficou abaixo de 20, de setembro a dezembro. Como você pode ver no gráfico, EUR/CHF estava se movendo pouco durante esse tempo. A partir de janeiro, porém, o ADX começou a subir para além de 50, sinalizando que uma forte tendência poderia estar prestes a acontecer. E você percebe isso! EUR/CHF quebra o limite inferior do intercalo e toma uma tendência muito forte. Isso equivaleria a 400 pips ganhos.

O que achou? Agora, vamos olhar para este exemplo a seguir:



Assim como no primeiro exemplo, ADX estava abaixo de 20 e ficou lá por um bom tempo. Neste período o EUR/CHF estava variando. Logo, o ADX passou de 50 e o EUR/CHF passou a aumentar. Uma forte tendência de alta ocorreu. Isso seriam 300 pips, assinados, selados e entregues.

Parece bastante simples certo?

Se há um problema em usar ADX é que ele não lhe diz exatamente algo sobre compra ou venda. O que se pretende dizer é que ele não diz se você pode entrar em uma tendência ou não. Se ADX vier a cair indo a menos de 20 novamente, isso poderia significar que a tendência de alta ou baixa está começando a enfraquecer e que poderia ser um bom momento para obter os lucros.

Como negociar usando ADX

Uma forma de operar usando ADX é esperar por quebras primeiro antes de decidir comprar ou vender. ADX pode ser usado como uma confirmação se o par continuará sua tendência ou não. Outra maneira é combinar ADX com outro indicador, especialmente um que indica se o par é dirigido para baixo ou para cima.

ADX pode também ser usado para determinar quando se deve fechar uma operação mais cedo. Por exemplo, quando o ADX começa a ir para menos de 50, indica que a tendência atual está perdendo força. A partir de então, o par poderia se mover para qualquer lado, assim você poderia parar nestes pips antes que isto aconteça.

Ichimoku Kinko Hyo

Sim, você ainda está no lugar certo. Você ainda está lendo sobre Forex e não em algum site japonês de fãs de pop. Não, "Ichimoku Kinko Hyo" não

significa "Os pips podem ser seus" em japonês, mas poderá ajudá-lo a pegar os pips. Ichimoku Kinko Hyo (IKH) é um indicador que avalia a dinâmica dos preços no futuro e determina futuras áreas de suporte e resistência. Agora temos um 3 em 1 para todos vocês! Também sei que este indicador é usado principalmente em pares onde envolve o iene (JPY).

Para incrementar seu vocabulário japonês, a palavra Ichimoku significa "olhar", Kinko significa "equilíbrio" e Hyo significa "gráfico". Juntando os significados, ficará algo parecido com "Olhar equilibrado para o gráfico". Mas o que significa? Um gráfico pode tornar as coisas mais fáceis de explicar...

Opa, isso não ajuda. Algumas linhas a mais e isso vai se assemelhar a um sismógrafo. Vamos tentar descobrir o que cada uma das linhas significa.



Kijun Sen (linha azul): Também chamada de linha padrão ou linha base, esta é calculada pela média maior alta e pela menor baixa para 26 períodos.

Tenkan Sen (linha vermelha): Esta é também conhecida como a linha de giro e é obtida pela média da maior alta e menor baixa dos últimos 9 períodos.

Chikou Span (linha verde): Esta é também conhecida como a linha de atraso. É o preço de fechamento dos 26 períodos anteriores.

Senkou Span (linha laranja): A primeira linha Senkou é calculada pela média do Sen Tekan e do Sen Kijun, em 26 períodos à frente. A segunda linha Senkou é determinada pela média da maior alta e maior baixa dos últimos 52 períodos e 26 períodos somados à frente.

Entendeu? Bem, não é realmente necessário que você memorize a forma como cada uma das linhas é computada. O mais importante é saber

interpretar estas linhas.



Como negociar usando Ichimoku Kinyo Hyo

Vamos dar uma olhada no Senkou Span primeiro. Se o preço está acima do Senkou Span, a linha superior serve como o primeiro nível de suporte, enquanto a linha de fundo serve como um segundo nível de suporte.

Se o preço estiver abaixo do intervalo Senkou Span, a linha de fundo constitui o primeiro nível de resistência, enquanto a linha de topo serve como um segundo nível de suporte. Se o preço estiver abaixo do intervalo Senkou Span, a linha de fundo constitui o primeiro nível de resistência, enquanto a linha superior é o segundo nível de resistência. Certo? Enquanto isso, o Sen Kijun funciona como um indicador do movimento do preço futuro. Se o preço for maior do que a linha azul, ele pode continuar a subir mais. Se estiver abaixo da linha azul, ele pode continuar a cair.

O Sen Tekan é um indicador da tendência do mercado. Se a linha vermelha está se movendo para cima ou para baixo, indica que o mercado está tendendo. Se ele se move na horizontal, sinaliza que o mercado está variando. Por último, se o Chikou Span ou a linha verde cruza o preço no sentido de baixo para cima, isso é um sinal de compra. Se a linha verde cruza o preço de cima para baixo, é um sinal de venda. Aqui está aquele gráfico de linhas mais uma vez, desta vez com os sinais de comércio:



Com certeza parece complicado à primeira vista, mas isto lhe dá informações sobre níveis de suporte e resistência, cruzamentos, osciladores e indicadores de tendência de uma vez só. Incrível, né? Ok, já falamos sobre vários indicadores. Vamos ver como podemos colocar tudo o que você acabou de aprender juntos.

Juntando Tudo

Agora que você sabe como alguns dos indicadores mais comuns do mercado trabalham, você está pronto para começar a trabalhar com alguns exemplos. Melhor ainda, vamos combinar alguns desses indicadores e ver que sinais eles indicam.

Em um mundo perfeito, poderíamos tomar apenas um desses indicadores e operar estritamente pelo que este indicador nos conta. O problema é que não vivemos em um mundo perfeito, e cada um desses indicadores tem imperfeições. É por isso que muitos traders combinam diferentes indicadores em conjunto para que eles possam "complementar" um ao outro. Geralmente eles usam três diferentes indicadores e não negociam enquanto os três indicadores não lhes derem o mesmo sinal.

Neste primeiro exemplo, temos as Bollinger Bands e o Stochastic em um gráfico EUR/USD.



Se o mercado parece estar variando lateralmente, é melhor prestar atenção ao salto do Bollinger Band. Confira que os sinais de venda a partir da Bollinger Band e do Stochastic. EUR/USD subiu até o topo da Band, que normalmente atua como nível de resistência. Ao mesmo tempo, o stochastic chegou à zona de sobrecompra, sugerindo que o preço cairá em breve. E o que aconteceu depois? EUR/USD caiu cerca de 300 pips, e você teria feito um ótimo lucro se você tivesse comprado.

Mais tarde o preço fez contato com a parte inferior da Band, que normalmente serve como um nível de suporte. Isso significa que o par pode ir para cima deste ponto. Com o Stochastic indicando sobrevenda, significa que devemos vender. Se você tivesse operado assim, teria ganhado cerca de 400 pips. Nada mal! Aqui está outro exemplo, com RSI e MACD ao mesmo tempo.



Quando o RSI atingiu a zona de sobrecompra e deu sinal de venda, o MACD logo em seguida cruzou para baixo, que também é um sinal de venda. E, como você pode ver, o preço se moveu para baixo de lá. Um viva para nossos indicadores!

Mais tarde, o RSI cruza para a região de sobrevenda e dá um sinal de compra. Poucas horas depois, o MACD fez um cruzamento para cima, que também é um sinal de compra. De lá, o preço fez uma subida constante. Mas pips para nós, Yipee!

Você deve ter notado no exemplo que o RSI dá sinais antes do MACD. Devido a várias propriedades e a "fórmulas mágicas" para indicadores técnicos, alguns realmente dão sinal mais cedo, enquanto outros se atrasam um tanto.

Quando você continuar sua jornada como trader, vai descobrir quais os indicadores que melhor funcionam com você. Posso dizer que gosto de usar o MACD, Stochastic e RSI, mas você pode ter uma preferência diferente.

Cada trader lá fora tentou encontrar a "combinação mágica" de indicadores que lhes dará o sinal para verdade o tempo todo, mas a verdade é que não existe tal coisa. Nós o incentivamos a estudar cada indicador por si só até conhecer as tendências de como ele se comporta em relação ao movimento do preço, e depois avançar com uma combinação que você entenda e que se adeque ao seu estilo de negociação.

Mais tarde no curso, vamos mostrar um exemplo de um sistema que combina diferentes indicadores para dar uma ideia de como eles podem se complementar mutuamente.

Resumo: Indicadores Comuns de Gráficos



Tudo que você aprender sobre negociação é como uma ferramenta que está

sendo adicionada a sua caixa de ferramentas de trader. Suas ferramentas lhe darão uma chance melhor de tomar decisões de negociação principalmente quando você usar a ferramenta certa no momento certo.

Bollinger Bands

- Utilizado para medir a volatilidade do mercado.
- Eles agem como mini níveis de suporte e resistência.

Bollinger Bounce

- Uma estratégia que se baseia na noção de que o preço tende a voltar sempre para o meio das Bollinger Bands.
- Você compra quando o preço atinge a Bollinger Band inferior.
- Você vende quando o preço atinge a banda Bollinger Band superior.
- Melhor usada em mercados que variam horizontalmente.

Bollinger squeeze

- Uma estratégia que é utilizada para a captura de quebras precocemente.
- Quando as Bollinger Bands "espremerem", significa que o mercado está muito calmo, e que uma quebra é iminente. Uma vez que ocorra uma fuga, podemos entrar em uma operação que dependerá da direção que o preço tomar.

MACD

- ✓ Usado para captar tendências precocemente e também pode nos ajudar a localizar a inversão dessas tendências.
- ✓ É constituída por duas médias móveis (uma rápida, uma lenta) e as linhas verticais chamadas de um histograma, que mede a distância entre as duas médias móveis.
- ✓ Ao contrário do que muitos pensam as linhas de média móvel não são médias móveis do preço. Eles são médias móveis de outras médias móveis.
- ✓ A desvantagem com o MACD é o seu atraso, pois ele usa muitas médias móveis.
- ✓ Uma forma de usar o MACD é aguardar que a linha rápida cruze para cima ou para baixo a linha lenta e entre no comércio em conformidade, pois sinaliza uma nova tendência.

Parabolic SAR

- ✓ Este indicador é feito para detectar mudanças de tendência, daí o nome Parabolic Stop And Reversal (SAR).
- ✓ Este é o indicador mais fácil de interpretar, porque só dá sinais de alta e baixa.

- ✓ Quando os pontos estão acima das velas, é um sinal de venda.
- ✓ Quando os pontos estão abaixo das velas, é um sinal de compra.
- ✓ Estes são mais usados em mercados com tendências que consistem em longas subidas ou descidas.

Stochastic

- ❖ Usado para indicar as condições de sobrecompra e sobrevenda.
- ❖ Quando as linhas de tendência das médias móveis estão acima de 80, significa que o mercado está em sobrecompra e que devemos estar prontos para vender.
- ❖ Quando as linhas de tendência das médias móveis estão abaixo de 20, significa que o mercado está em sobrevenda e que devemos estar prontos para comprar.

Índice de Força Relativa (RSI)

- Semelhante ao stochastic na medida em que indica condições de sobrecompra e de sobrevenda.
- Quando o RSI é superior a 70, significa que o mercado está em sobrecompra e que se pode vender.
- Quando o RSI é inferior a 30, significa que o mercado está em sobrevenda e que se pode comprar.
- RSI também pode ser usado para confirmar formações de tendência. Se você acha que uma tendência está se formando, aguarde que o RSI suba ou abaixe a menos de 50 (dependendo se você estiver olhando uma tendência de alta ou de baixa) antes de entrar em uma negociação.

Índice de Média Direcional (ADX)

- O ADX mede o quão forte uma tendência é.
- Ele oscila de 0 a 100, com leituras abaixo de 20 indica tendência fraca e acima de 50 indica uma forte tendência.
- O ADX pode ser usado como uma confirmação se o par poderia continuar na sua atual tendência ou não.
- O ADX pode também ser usado para determinar quando se deve fechar uma negociação mais cedo. Por exemplo, quando o ADX começa a ir para baixo de 50 indica que a tendência atual está perdendo força.

Ichimoku Kinko Hyo

- ❖ Ichimoku Kinko Hyo (IKH) é um indicador que avalia a dinâmica dos preços no futuro e que determina as futuras áreas de suporte e resistência.
- ❖ Ichimoku significa "olhar", Kinko significa "equilíbrio", enquanto hyo é

gráfico em japonês. Juntando seus significados, a frase Ichimoku Kinko Hyo é entendida por "um olhar equilibrado para o gráfico".

- ❖ Se o preço está acima do Senkou Span, a linha superior serve como primeiro nível de suporte, enquanto a linha de fundo serve como um segundo nível de suporte. Se o preço estiver abaixo do Senkou Span, a linha de fundo constitui o primeiro nível de resistência, enquanto a linha superior é o segundo nível de resistência.
- ❖ O Sen Kijun funciona como um indicador do movimento futuro do preço. Se o preço for maior do que a linha azul, pode continuar a subir mais. Se o preço está abaixo da linha azul, pode continuar caindo.
- ❖ O Sen Tenkan é um indicador da tendência do mercado. Se a linha vermelha está se movendo para cima ou para baixo, significa que o mercado está tendendo. Se ele se move na horizontal, sinaliza que o mercado está variando.
- ❖ O Span Chikou é a linha de atraso. Se a linha Chikou atravessa o preço no sentido de baixo para cima, isso é um sinal de compra. Se a linha verde cruza o preço de cima para baixo, isso é um sinal de venda.
- ❖ Cada indicador tem suas imperfeições. É por isso que os comerciantes combinam muitos indicadores diferentes para que se complementem uns aos outros. Enquanto você progride em sua carreira comercial, você vai aprender quais os indicadores que você mais gosta e poderá combiná-los de uma maneira que se encaixe ao seu estilo de negociação.

Osciladores e Indicadores

Indicador Leading vs. Lagging

Nós já combinamos algumas ferramentas que podem ajudá-lo a analisar o potencial de oportunidades de operações reconhecendo as prováveis tendências ou variações horizontais. Vamos adiante.

Nesta lição, vamos agilizar o seu uso desses indicadores de gráficos. Nós queremos que você compreenda totalmente as forças e fraquezas de cada ferramenta, assim será capaz de determinar quais servem para você e quais não. Vamos discutir alguns pontos primeiro. Existem dois tipos de indicadores: o leading e lagging. O indicador leading emite um sinal antes que a nova tendência ou reversão ocorra. O indicador lagging emite um sinal após a tendência ter começado e basicamente informa: "Ei amigo, preste atenção, a tendência começou e você está perdendo o barco". Então você deve estar pensando: "Oohh, eu vou ficar rico com os indicadores leading!" desde que você seja capaz de lucrar com uma tendência logo no início. Você está certo. Você iria "pegar" a tendência inteira a cada



Where is that trend?

momento, SE o indicador leading estivesse correto a cada momento. Mas nem sempre estará.

Quando você usar os indicadores leading, vai experimentar muitos pontos falsos. Os indicadores leading são conhecidos por dar sinais falsos que poderiam "enganar" Entendeu? Os indicadores leading podem "enganar" você.

A outra opção é a utilização de indicadores lagging, que não são tão propensos a sinais falsos. Os indicadores lagging apenas dão sinais após a variação de preços e uma clara formação de tendência. A desvantagem é que você estaria um pouco atrasado para entrar numa posição.

Muitas vezes, os maiores ganhos de uma tendência ocorrem nas primeiras barras, e usando um indicador lagging, você pode perder muita parte do lucro. E isso é péssimo.

É como vestir uma roupa dos anos 80 e pensar que está na moda. Para o propósito desta lição, vamos amplamente categorizar todos os nossos indicadores técnicos em uma das duas categorias:

1. Indicadores ou Osciladores Leading
2. Lagging, acompanhamento de tendências ou indicadores momentâneos.

As duas podem ser solidárias entre si, mas a maior propensão é que haja conflito entre elas. Não estamos dizendo que uma ou outra deve ser utilizada exclusivamente, mas você deve compreender os potenciais perigos de cada uma.

Indicadores (Osciladores) Leading

Um oscilador é qualquer objeto ou dado que se move para trás e para frente entre dois pontos. Em outras palavras, é um item que sempre cai em algum lugar entre o ponto A e o ponto B. Pense na oscilação do seu ventilador elétrico, de um lado para o outro.

Pense em nossos indicadores técnicos como estando "on" ou "off". Mais especificamente, um oscilador geralmente sinaliza "compra" ou "venda", com a única exceção de quando o oscilador não está claramente em uma

das extremidades da faixa de compra/venda.

Isso soa familiar? Deveria!

O Stochastic, o Parabolic SAR e o índice de Força Relativa (RSI) são todos osciladores. Cada um destes indicadores é projetado para sinalizar uma possível reversão, onde a tendência anterior se esgotou e o preço está pronto para mudar de direção.

Vamos dar uma olhada em alguns exemplos.

Nós vamos ver estes três osciladores num gráfico diário de GBP/USD. Lembra quando nós falamos sobre como trabalham o Stochastic, Parabolic SAR e RSI? Se você não lembrar, é hora de reiniciar os estudos anteriores.



Enfim, como você pode ver no gráfico, os três indicadores deram sinais de compra no final de dezembro. E este comércio teria rendido 400 pips.

Então, durante a terceira semana de janeiro, o Stochastic, Parabolic SAR e o RSI deram sinal de venda. E, a julgar pela longa queda de três meses mais tarde, você teria feito muitos pips, se você tivesse vendido.

Em meados de Abril, todos os três osciladores deram mais sinais de venda, depois que o preço abaixou bastante. Você vê que os osciladores estão "bagunçados" algumas vezes, assim você pode ver que não são perfeitos.

No gráfico abaixo, você pode ver que os indicadores podem dar sinais contraditórios. Por exemplo, o Parabolic SAR deu um sinal de venda em meados de fevereiro, enquanto o Stochastic mostrou o sinal oposto.

Qual deles você deve seguir?

Bem, o RSI parece estar indeciso, uma vez que não deu qualquer sinal de compra ou venda na época. Olhando para o gráfico abaixo, você pode

perceber que houve bastantes sinais falsos aparecendo.



Durante a segunda semana de abril, tanto o Stochastic quanto o RSI deram sinal de venda, enquanto o Parabolic SAR não deu um sinal. O preço continuou subindo e você poderia ter perdido muitos pips se você tiver vendido.

Poderia se ter outra perda em meados de maio se você agiu sobre aqueles sinais de compra do Stochastic e do RSI e simplesmente tiver ignorado o sinal de venda do Parabolic SAR.

O que aconteceu com este conjunto de indicadores tão bons?

A resposta está no método de cada um. Stochastic é baseado numa escala de alto para baixo do período de tempo (neste caso é de uma hora), mas não levam em conta as mudanças de uma hora para outra.

O RSI usa a mudança de um preço de fechamento para o próximo. Parabolic SAR tem seu próprio cálculo exclusivo que pode ser mais complicado. Essa é a natureza dos osciladores. Eles assumem que o movimento particular de um preço sempre resulta na reversão do mesmo. Claro, isso é tolice. Apesar de estar consciente do motivo pelo qual o indicador Leading pode estar errado, não há como omiti-los.

Se você estiver recebendo sinais mistos, é melhor não fazer nada mais do que esperar uma melhor oportunidade. Se um gráfico não cumpre todos os critérios, não force a operação! Passe para um que atenda seus critérios.

Indicadores Lagging (Indicadores Momentâneos)

Então, como podemos detectar uma tendência? Os indicadores que podem fazê-lo já foram identificados como MACD e médias móveis. Estes indicadores detectam tendências uma vez que forem estabelecidos, mas podem causar um atraso na entrada. O lado positivo é que há menos chance de estar errado.



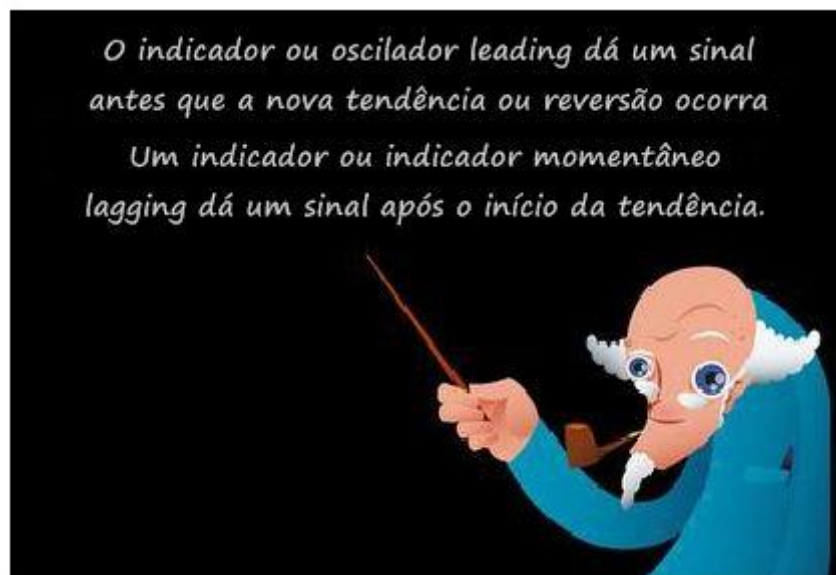
No gráfico diário de GBP/USD acima, nós colocamos sobre um 10 EMA (azul), 20 EMA (red), e o MACD. No dia 15 de outubro, a 10 EMA cruza sobre a 20 EMA, que é um cruzamento de alta. Da mesma forma, o MACD fez um cruzamento para cima e deu um sinal de compra. Se se tiver vendido antes disso, foi bom que a tendência de alta seguiu. Mais tarde, tanto as médias móveis quanto o MACD deram sinal de venda.

E a julgar pela forte tendência de baixa que ocorreram, operações de venda teriam dado lucros enormes. Agora vamos olhar para outro gráfico que você possa ver como estes sinais de cruzamentos às vezes podem ser falsos. Nós gostamos de chamá-los de saídas falsas.



Em 15 de março, o MACD fez um cruzamento de alta, enquanto as médias móveis não deram sinal algum. Se você aceitou o sinal de compra do MACD, você comprou em uma saída falsa. Da mesma forma, o sinal do MACD de compra até o final de maio não foi acompanhado de qualquer média móvel. Se você tiver vendido ali, prepare-se para perda porque o preço caiu um pouco depois disso. Que pena!

Resumo: Indicadores Leading e Lagging



Aqui está uma rápida recapitulação do que vimos nesta lição:

Existem dois tipos de indicadores: Leading e Lagging.

1. O indicador ou oscilador leading dá um sinal antes que a nova tendência ou reversão ocorra.

2. Um indicador ou indicador momentâneo lagging dá um sinal após o início da tendência. Se você puder identificar o tipo de mercado que você estiver, você pode identificar quais os indicadores que podem dar sinais e quais servirão para o momento. Então, como descobrir quando usar os osciladores e indicadores momentâneos ou ambos? Essa é a questão de um milhão de dólares! Afinal, sabemos que nem sempre funcionam em conjunto. Nós vamos dar-lhe um milhão de dólares muito em breve...

Mas nossa intenção era a resposta de um milhão de dólares! Por enquanto, só sabemos que quando você for capaz de identificar o tipo de mercado que está em negociação, então você saberá quais indicadores que dão sinais preciosos e quais são inúteis naquele momento. Isso não é um doce. Mas uma habilidade que você vai melhorar lentamente sobre sua experiência.

Além disso... Você não está sozinho nisso!

Nas seções futuras, vamos ensiná-lo a identificar corretamente o ambiente de mercado que esteja em negociação para uma melhor utilização destes indicadores!

Padrões Gráficos

Até agora você teve um arsenal de armas para usar na batalha do mercado. Nesta lição, você irá adicionar outra arma: padrões gráficos.

Pense em padrões gráficos como um detector de minas terrestres, porque, uma vez que você termine esta lição, você será capaz de detectar "explosões" nos gráficos antes mesmo de acontecerem, o que poderia lhe render muito dinheiro no processo. Nesta lição, vamos ensinar-lhe padrões gráficos básicos e formações. Quando corretamente identificado, ele geralmente leva a uma explosão, por isso esteja atento!

Lembre-se, nosso objetivo é identificar grandes movimentos antes que eles aconteçam para que possamos arrecadar dinheiro com eles. Afinal, quem não quer ter uma piscina de dinheiro para nadar como o Tio Patinhas?

Formações gráficas irão nos ajudar muito a localizar condições em que o mercado está pronto para romper. Eles também podem indicar se o preço vai continuar em sua atual direção ou se vai inverter assim como iremos elaborar algumas estratégias boas para esses padrões. Não se preocupe, nós vamos dar-lhe um quadro-resumo para ajudar você a lembrar de todas estas estratégias interessantes.

Aqui está a lista de padrões que estaremos abordando:

- Topo Duplo e Fundo Duplo
- Cabeça e Ombros e Cabeça e Ombros Inversa

- Fatias de Subida e de Descida
- Retângulos de Alta e de Baixa
- Bandeiras de Alta e de Baixa
- Triângulos (Simétrico, Ascendente e Descendente)

Dúplas

Topo duplo



O topo duplo é um padrão de reversão que é formado após um movimento de extensão. Os "topos" são picos que se formam quando o preço atinge um determinado nível que não pode ser quebrado.

Depois de atingir este nível, o preço vai saltar fora ligeiramente, mas depois volta e testa o nível novamente. Se o preço salta fora do mesmo nível, então você tem um topo duplo! No gráfico acima você pode ver que dois picos ou "topos" foram formados depois de um forte movimento para cima.

Observe como o segundo topo não foi capaz de quebrar a alta do primeiro topo. Este é um sinal forte de que uma reversão vai ocorrer por que ele está nos dizendo que a pressão de compra está prestes a terminar. Com o topo duplo, nós colocamos a nossa ordem de entrada abaixo da neckline por que estamos a antecipar uma reversão da tendência de alta.



Olhando para o gráfico você pode ver que o preço quebra o neckline e faz um movimento para baixo. Lembre-se que topos duplos é uma inversão da tendência de alta. Você também perceberá que a queda é de aproximadamente a mesma altura da formação do topo duplo. Tenha isso em mente, porque isso vai ser útil na definição de metas de lucro.

Fundo duplo

O fundo duplo também é uma inversão da tendência de formação, mas desta vez nós estamos olhando para a compra em vez da venda. Estas formações ocorrem após tendências de baixa estendida quando dois vales ou "fundos" forem formados.



Você pode ver no gráfico acima que, após a tendência anterior, o preço forma dois vales porque não foi capaz de cair de um determinado nível.

Observe como o segundo fundo não foi capaz de ir abaixo do nível do primeiro fundo. Esta é um sinal de que a pressão de venda está quase a terminar, e que uma inversão está prestes a ocorrer.



Veja isso! O preço quebrou a neckline e se moveu para cima.

Viu como o preço saltou de quase a mesma altura que a formação do fundo duplo? Lembre-se, assim como topos duplos, fundos duplos também são formações de inversão de tendência. Você vai querer ver estes, após uma tendência de baixa forte.

Cabeça e Ombros

Um padrão Cabeça e Ombros é também uma formação de inversão de tendência. É formado por um pico (ombro) seguido por um pico mais alto (cabeça) e, em seguida outro pico menor (ombro). A "neckline" é desenhada ligando os pontos mais baixos dos dois vales. O declive desta linha pode ser para cima ou para baixo. Normalmente, quando a inclinação é para baixo, produz um sinal mais confiável.



Neste exemplo, podemos facilmente ver o padrão cabeça e ombros. A cabeça é o segundo pico e é o ponto mais alto do padrão. Os dois ombros também formam picos, mas não excedem a altura da cabeça.

Com esta formação, nós colocamos uma ordem de entrada abaixo da neckline. Podemos também calcular um alvo através da medição do ponto mais alto da cabeça até o neckline. Esta distância é de aproximadamente quanto o preço irá se mover depois que passa do pescoço.



Você pode ver que uma vez que o preço vai para baixo da neckline, ele faz um movimento que é pelo menos do tamanho da distância entre a cabeça e a neckline.

Sabemos que você está pensando consigo mesmo, "Mas o preço mantém o movimento mesmo depois de atingido o alvo." E a nossa resposta é "Não seja ganancioso"! "Cabeça e Ombros Invertidos O nome fala por si". É basicamente uma formação de cabeça e ombros, mas que desta vez está de cabeça para baixo. Um vale é formado (ombro), seguido por um vale ainda maior (cabeça) e em seguida um vale menor que o segundo (ombro). Estas formações ocorrem depois de prolongados movimentos para baixo.



Aqui você pode ver que este é apenas como um padrão de cabeça e ombros, mas virado de cabeça para baixo. Com esta formação, é muito bom aproveitar uma operação quando o preço subir, após o ombro. Nossa meta é calculada como o padrão cabeça e ombros. Medir a distância entre a cabeça e a neckline, que é aproximadamente a distância que o preço vai percorrer depois de passar a neckline.



Você pode ver que o preço subiu muito bem depois que ele passou da neckline. Se o alvo é atingido, então, seja feliz com os lucros. No entanto, existem técnicas de gestão de negociação onde você pode bloquear alguns de seus lucros e ainda manter seu trade aberto, caso o preço continue a mover em seu caminho. Você aprenderá sobre isso mais tarde neste curso.

Fatias de Subida e de Descida

Fatias sinalizam uma pausa na tendência atual. Quando você encontrar esta formação, ela sinaliza que os traders ainda estão decidindo para onde irá o par. Fatias poderiam servir tanto como padrões de continuação quanto de reversão.

Fatias de Subida

Uma fatia crescente é formada quando o preço se consolida entre o suporte inclinado para cima e linhas de resistência. Aqui, a inclinação da linha de suporte é mais íngreme do que a da resistência. Isso indica que as maiores baixas estão sendo formadas mais rápido que as elevações maiores. Isto leva a uma formação de algo semelhante a uma fatia de bolo, que é exatamente de onde o padrão de gráfico recebe seu nome.

Com os preços consolidando, sabemos que um rompimento está vindo, então podemos esperar uma fuga para parte superior ou inferior. Se a forma de fatia surgir após uma tendência de alta, normalmente é um

padrão de reversão de baixa.

De qualquer maneira, o importante é que, quando você note isto, você esteja pronto para suas ordens de entrada. Neste primeiro exemplo, uma fatia crescente se forma ao final de uma tendência de alta. Observe como a ação do preço está formando novas altas, mas em um ritmo muito mais lento do que a parte de baixo do preço.



Viu como o preço rompeu para baixo? Isso significa que há mais traders desesperados para vender do que para comprar.

Eles empurram o preço para baixo para quebrar a linha de tendência, indicando que uma tendência de baixa pode estar próxima. Assim como

outros padrões gráficos que discutimos anteriormente, o movimento de preços após a fuga é aproximadamente a mesma magnitude que a altura da formação.

Agora vamos dar uma olhada em outro exemplo de uma formação em fatia de subida. Só que desta vez ela age como um sinal de continuidade de baixa. Como você pode ver, o preço veio de uma tendência de baixa antes de consolidar e esboçar altas e baixas ainda maiores.





Neste caso, o preço quebrou para baixo e a tendência de baixa continuou. É por isso que é chamado sinal de continuação! Veja que a descida do preço é a mesma altura da fatia. O que aprendemos até agora?

Uma fatia de subida formada após uma tendência de alta leva a uma inversão (tendência de baixa), enquanto uma fatia de subida formada após uma tendência de baixa resulta em uma continuação (tendência de baixa).

Simplificando, uma fatia de subida leva a uma tendência de baixa, que significa que é um padrão gráfico de baixa!

Fatia de descida

Assim como a fatia de subida, a fatia de descida pode ser um sinal de reversão ou de continuação. Como um sinal de reversão, é formado no fundo de uma tendência de baixa, indicando uma tendência de alta que está por vir.

Como um sinal de continuidade, é formado durante uma tendência de alta, o que implica que a ação do preço ascendente será retomada. Ao contrário da fatia de subida, a fatia de descida é um padrão gráfico de alta. Neste exemplo, a cunha de descida serve como um sinal de reversão. Após uma tendência de baixa, o preço faz menores subidas e maiores descidas.



Observe como a linha de tendência de descida que liga as altas é mais íngreme que a linha que liga as descidas.



Após quebrar o topo da fatia, o par fez um movimento para cima aproximadamente igual à altura da formação. Neste caso, o preço caiu mais do que a meta! Vamos dar uma olhada em um exemplo onde a fatia de descida serve como um sinal de continuação, como mencionamos anteriormente, quando as fatias de descida se formam durante uma tendência de alta, geralmente ela dá sinal de que a tendência será retomada mais adiante.



Neste caso, o preço consolida um pouco antes de uma forte subida. Isto poderia significar que os compradores simplesmente fizeram uma pausa para recuperar o fôlego e que provavelmente mais pessoas foram recrutadas para participar do acampamento do touro.

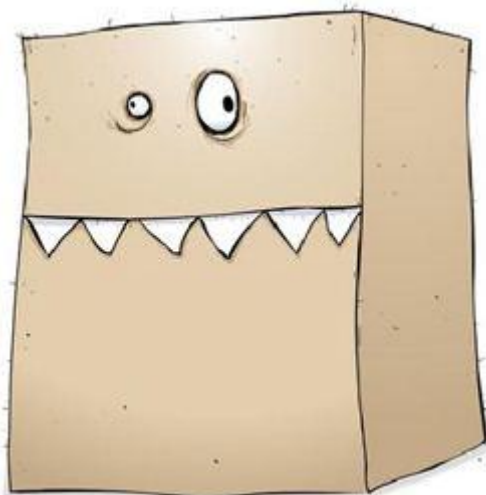
Hmm parece que o par está acelerando para um movimento forte. Qual o caminho se deveria seguir?



Viu como o preço quebrou a parte de cima e passou a subir mais? Se colocarmos uma ordem de entrada acima das linhas de tendência que conectam as alturas do par, nós iríamos saltar sobre a forte tendência de alta e fazer alguns pips! Se você quiser mais pips, poderá parar os lucros fechando uma porção da sua posição, em seguida, deixando que a parte que sobrou conte com o aumento do preço.

Retângulos

Um retângulo é um padrão que se forma quando o preço é delimitado por níveis paralelos de suporte e resistência. Um retângulo exibe um período de consolidação ou indecisão entre compradores e vendedores, onde não há uma certeza de pendência do preço para algum lado.



O preço vai "testar" os níveis de suporte e resistência várias vezes antes de finalmente sair. De lá, o preço pode tender na direção da fuga, quer seja no sentido ascendente quer no descendente.



No exemplo acima, podemos ver claramente que o par foi cercado por dois níveis de preços-chave, que são paralelos um ao outro. Nós apenas temos que esperar até que haja uma ruptura em um destes níveis. Lembre-se de que quando localizar um retângulo olhe para o que está antes da caixa

Retângulo de Baixa

Um retângulo de baixa é formado quando o preço se consolida há algum tempo, durante uma tendência de baixa.



Isso acontece porque os vendedores provavelmente terão que fazer uma pausa e recuperar o fôlego antes de tornarem o preço mais baixo.

Neste exemplo, o preço quebrou o fundo do retângulo e continuou a disparar para baixo. Se tivéssemos vendido um pouco abaixo do nível de suporte, teríamos feito um bom lucro neste trade.



Aqui vai uma dica: Uma vez que o par caia para baixo do suporte, ele tende a fazer um movimento sobre o tamanho do padrão. No exemplo acima, o par moveu-se para acima do alvo, de modo que deu mais chance de fazer mais pips!

Retângulo de Alta

Aqui está outro exemplo de um retângulo, mas desta vez, após uma tendência de alta.



Após uma tendência de alta, o preço para um pouco para consolidar-se. Você consegue adivinhar para onde o preço se dirige a seguir? Se você respondeu para cima, então acertou! Confira a boa fuga para cima que aconteceu!



Observe como o preço se moveu após quebrar a resistência do retângulo. Se tivéssemos comprado no nível da resistência, nós ganharíamos alguns pips! Assim como no exemplo do retângulo de baixa, uma vez que o par quebra, geralmente faz um movimento que é pelo menos o tamanho de sua escala anterior.

Bandeiras

1. Bandeiras de Baixa

Semelhante aos retângulos, bandeiras são padrões de continuação formados após grandes movimentos. Após um grande movimento para cima ou para baixo, compradores ou vendedores geralmente param para recuperar o fôlego antes de fazer o par continuar em sua direção. Devido a isso, o preço geralmente se consolida e forma um pequeno triângulo simétrico, chamado de bandeiraola.

Embora o preço ainda esteja consolidando, mais compradores ou vendedores em geral decidem entrar no movimento forte, forçando o preço a sair da bandeiraola. A bandeiraola de baixa é formada durante uma íngreme, quase vertical de descida. Depois da queda acentuada dos preços, alguns vendedores fecham suas posições, enquanto outros decidem juntar-se à tendência, consolidando o preço mais um pouco.



Assim que uma boa quantidade de vendedores entra na tendência, o preço despenca, ultrapassando o fundo da bandeiraola.



Como você pode ver, a descida é retomada depois que o preço fez passou o fundo. Para negociar nesse padrão gráfico, nós colocaríamos uma ordem de venda no fundo da bandeirola com um stop loss acima da bandeirola. Dessa forma, estaríamos fora do comércio desde logo caso a quebra fosse uma saída falsa.

Ao contrário dos outros padrões gráficos em que se pode medir o tamanho mínimo que o preço se moverá, as bandeirolas sinalizam movimentos muito mais fortes. Normalmente, a altura do movimento anterior (também conhecido como mastro) é usada para estimar o movimento de fuga.

2. Bandeirola de Alta

Bandeirolas de alta, assim como o nome sugere, significa que os touros irão ficar mais fortes (haverá alta). Significa que a subida acentuada do preço será retomada após breve período de consolidação, quando os touros unirem energia suficiente para elevar o preço novamente.



Neste exemplo, o preço fez uma subida acentuada quase vertical antes de tomar o fôlego. Eu posso ouvir os touros arrastando as patas se preparando para a corrida!



Tal como prevíamos, o preço fez outro movimento forte para cima após a fuga. Para usar isto, basta colocarmos uma ordem de compra acima da bandeirola e o nosso stop abaixo do fundo da bandeirola para evitar saídas falsas. Como discutido anteriormente, o tamanho do movimento de fuga é relativo ao tamanho da altura do mastro (o movimento anterior). Veja só! Bandeirolas são pequenas em tamanho, mas podem sinalizar movimentos de preços enormes! Não as subestime!

Triângulos

Triângulos Simétricos

Triângulos simétricos é uma formação gráfica em que a inclinação das altas dos preços e a inclinação das baixas dos preços se juntam em um triângulo.

O que está acontecendo durante esta formação é que o mercado está fazendo os preços altos diminuírem e os preços baixos aumentarem. Isso significa que nem os compradores nem os vendedores estão tendo força suficiente para se ter uma tendência clara. Se esta fosse uma batalha entre compradores e vendedores, então seria um empate. Este é também um tipo de consolidação.



No gráfico acima, podemos ver que nem os compradores nem os vendedores poderiam elevar o preço em sua direção.

Quando isso ocorre, temos preços altos diminuindo e preços baixos aumentando. Quando estas duas inclinações se aproximam uma da outra, significa que uma fuga está se aproximando. Não sabemos em que direção à fuga ocorrerá, mas sabemos da sua provável futura ocorrência. Eventualmente, um lado do mercado estará certo. Então, como podemos tirar proveito disso? Simples.

Podemos colocar ordens de entrada acima das inclinações dos preços maiores e abaixo da inclinação dos preços menores. Desde já, sabemos que o preço irá seguir uma direção, o que pegar uma carona em qualquer que seja esta direção a que o mercado se mova.



Neste exemplo, se nós colocarmos uma ordem de entrada acima dos preços altos da inclinação, nós teríamos feito uma boa viagem para cima. Se você tivesse colocado outra ordem de entrada abaixo da inclinação dos preços mais baixos, então você deve cancelá-lo logo que a primeira ordem for atingida.

Triângulo Ascendente

Este tipo de formação ocorre quando há um nível de resistência e uma inclinação de fundos mais altos. O que acontece durante este tempo é que há certo nível os compradores não estão conseguindo ultrapassar. No entanto, eles estão gradualmente começando a empurrar o preço para cima, como é evidente pelos preços baixos.



No quadro acima, você pode ver que os compradores estão começando a ganhar força porque estão aumentando os preços baixos. Eles continuam exercendo pressão sobre o nível de resistência e, como resultado, uma fuga está prestes a acontecer. Agora a pergunta é: "Para que direção o preço irá"? Será que os compradores seriam capazes de quebrar esse nível ou será que a resistência é forte demais? "Muitos livros de gráficos irão dizer-lhe que, na maioria dos casos, os compradores irão vencer esta batalha e que o preço vai quebrar a resistência".

No entanto, tem sido de nossa experiência, que isso nem sempre é o caso. Às vezes o nível de resistência é muito forte e simplesmente não há poder de compra suficiente para empurrá-lo completamente. Na maioria das vezes o preço irá de fato subir. O que queremos dizer é que você não deve estar obcecado para saber a exatidão da direção do preço, mas que você deve estar pronto para o movimento em qualquer direção. Neste caso, nós poderíamos colocar uma ordem de entrada acima da linha de resistência e embaixo da inclinação da subida dos preços baixos.



Neste cenário, os compradores perderam a batalha e o preço começou a despencar! Você pode ver que a queda teve aproximadamente a mesma distância da altura da formação do triângulo. Se colocarmos uma ordem de venda embaixo da parte inferior do triângulo, nós poderíamos ter pegado alguns pips com este mergulho.

Triângulo Descendente

Como você provavelmente já adivinhou, triângulos descendentes é exatamente o oposto dos triângulos ascendentes (sabíamos que você era inteligente!). Em triângulos descendentes, há uma série de preços altos baixando que formam a inclinação superior. A linha inferior é um nível de suporte que o preço não consegue quebrar.



No gráfico acima, você pode ver que o preço está gradualmente tomando elevações mais baixas que nos dizem que os vendedores estão começando a ganhar terreno contra os compradores. Agora na maioria das vezes, e nós dizemos na MAIORIA, o preço irá acabar por quebrar a linha de suporte e cair. Porém, em alguns casos a linha de suporte vai ser muito forte, e o preço vai saltar fora dela e fará um movimento forte para cima.

A boa notícia é que nós não nos importamos com a direção do preço. Nós sabemos que ele vai a algum lugar. Neste caso, colocaríamos as ordens de entrada acima da linha superior (elevações mais baixas) e abaixo da linha de suporte.



Neste caso, o preço acabou quebrando o topo do triângulo. Após o rompimento da alta, ele percorreu uma distância vertical próxima à altura do triângulo. Colocar uma ordem acima do topo do triângulo teria rendido bons lucros.

Como usar Padrões Gráficos em Operações.

Você agora conhece vários padrões gráficos. Agora é o momento de fazê-lo entender melhor como usá-los e deixá-los seguir por si próprios. Brincadeira! Não deixaremos você enquanto não estiver pronto!

Nesta seção, vamos discutir um pouco mais sobre como usar esses padrões gráficos para sua vantagem. Não basta apenas conhecer as ferramentas de trabalho, temos que aprender a usá-las. E com todas essas novas armas em seu arsenal, os lucros irão disparar para cima!

Vamos resumir os padrões gráficos que acabamos de aprender e categorizá-los de acordo com os sinais que eles dão.

Reversão

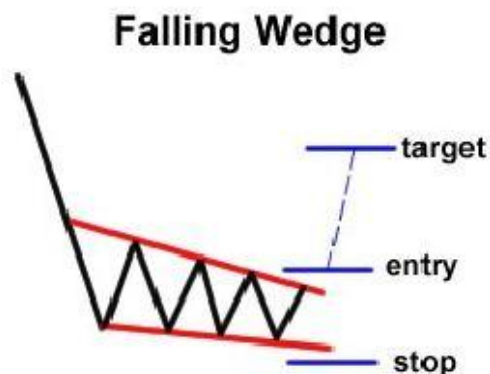
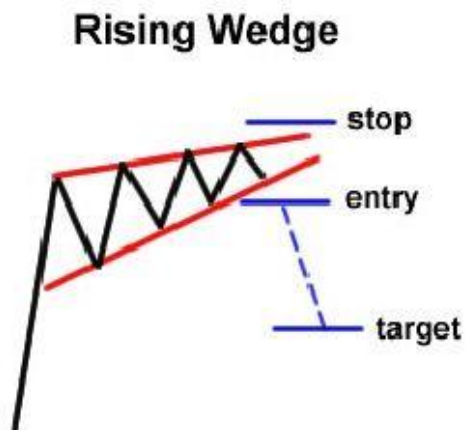
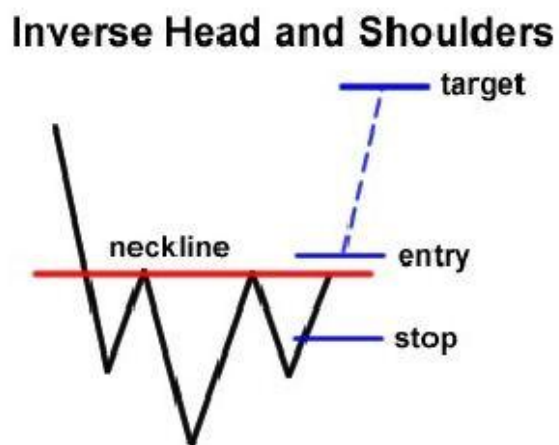
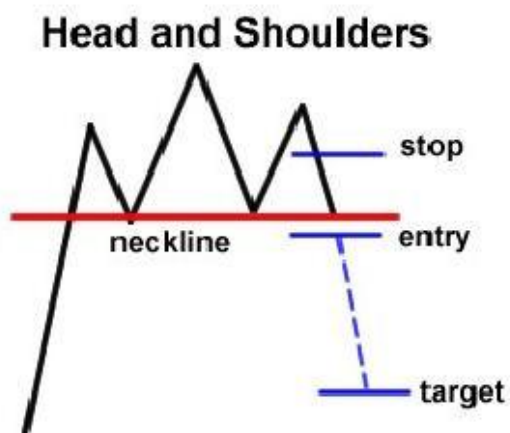
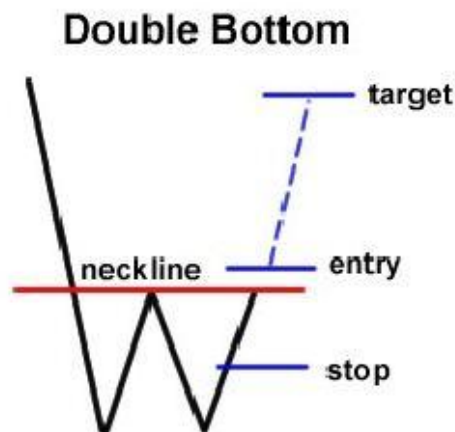
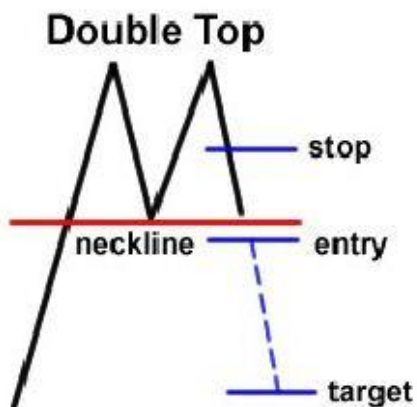
Padrões de reversão são formações gráficas que sinalizam que a tendência em curso está prestes a mudar de rumo. Se um padrão gráfico de reversão é formado durante uma tendência de alta, indica que a tendência irá reverter e que o preço irá abaixar em breve. Inversamente, se um padrão gráfico de reversão é visto durante uma tendência de baixa, ele sugere que

o preço vai subir mais tarde.

Esta lição abrangeu seis padrões gráficos que dão sinais de reversão. Você pode citar todos os seis?

1. Topo Duplo
2. Fundo Duplo
3. Cabeça e Ombros
4. Cabeça e Ombros Invertidos
5. Fatia de Subida
6. Fatia de Descida

Se você lembrou-se de todos, você ganhou muitos pontos!



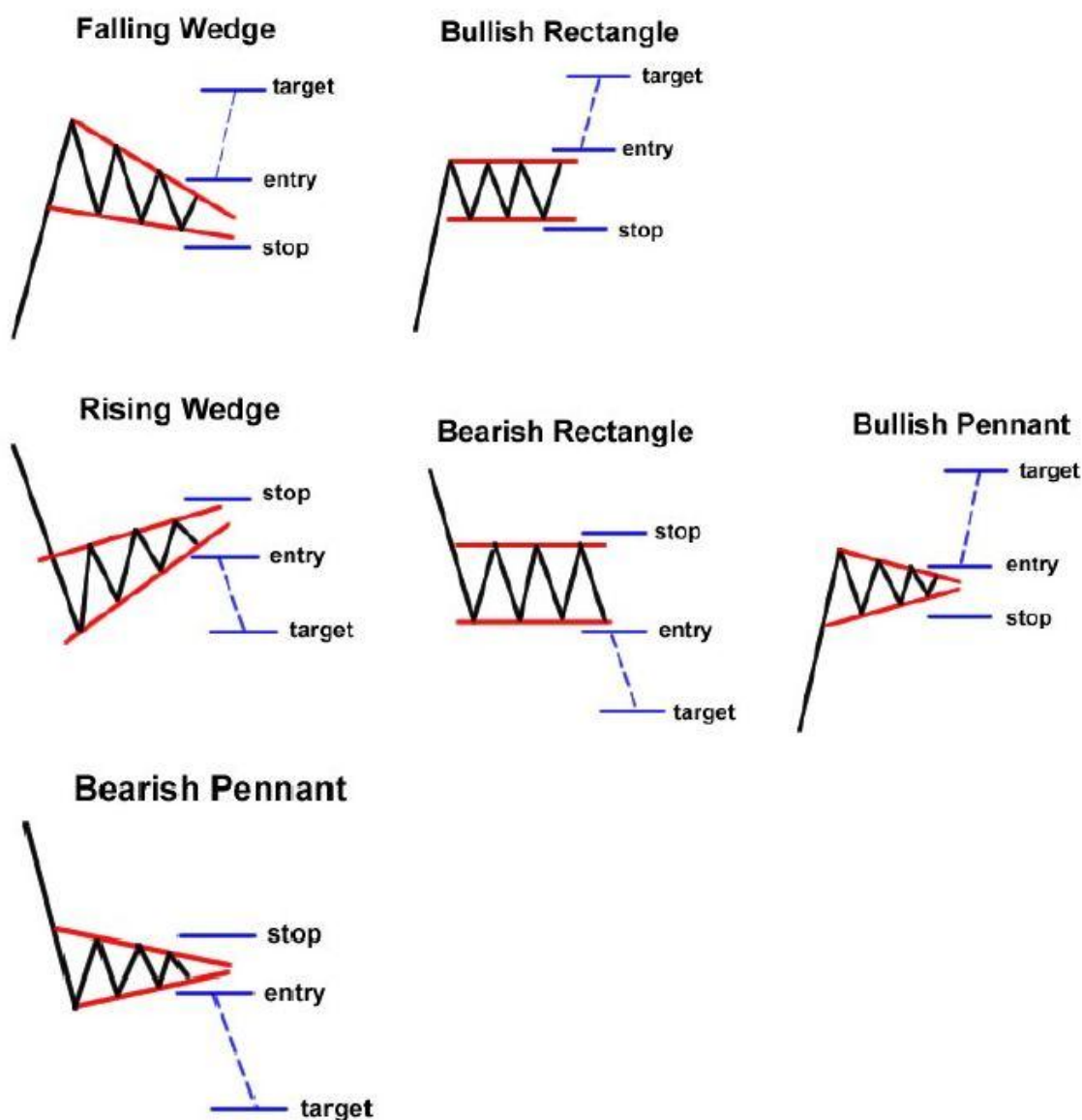
Para operar com estes padrões gráficos, basta colocar uma ordem acima da neckline e na direção da nova tendência. Em seguida, vá para uma meta (target) que é quase a mesma altura da formação. Por exemplo, se você vê um duplo fundo, coloque uma ordem de compra sobre a formação da neckline à mesma distância entre o fundo e o neckline. No interesse de uma gestão adequada ao risco, não se esqueça de colocar seus stops! Um stop

loss razoável pode ser definido no meio da formação do gráfico.

Por exemplo, você pode medir a distância entre o duplo fundo e a neckline, dividir esta distância por dois e usar isto como o tamanho de seu stop.

Continuação

Padrões de continuação são formações gráficas que sinalizam que a tendência em curso será retomada. Geralmente, estes são também conhecidos como padrões de consolidação, pois eles mostram como compradores ou vendedores dão uma pausa antes de avançar na mesma direção da tendência anterior. Conhecemos os padrões de continuação, ou seja, as fatias, os retângulos e as bandeirolas. Note-se que as fatias podem ser tanto padrões de reversão quanto padrões de continuação dependendo da tendência em que se formam.

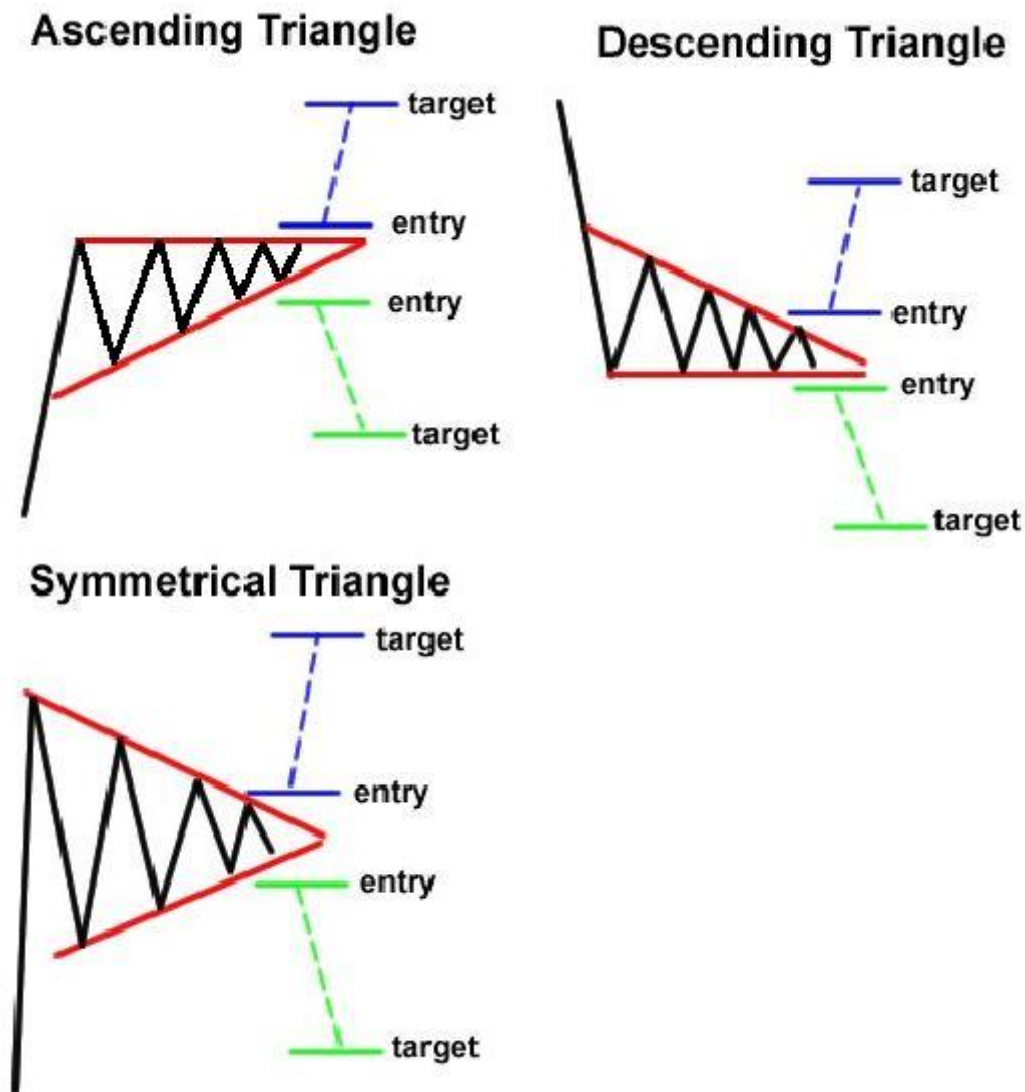


Para operar com esses padrões, basta colocar uma ordem acima ou abaixo da formação (seguindo a direção da tendência em curso, é claro). Em seguida, vá para um alvo (Target) que seja pelo menos do tamanho do padrão gráfico de fatias e retângulos.

Para bandeirolas, você pode tentar colocar um alvo mais alto, com a distância da mesma altura do mastro da bandeirola. Para padrões de continuação, os stops são geralmente colocados acima ou abaixo da formação gráfica atual. Por exemplo, quando operar com um triângulo de baixa, coloque seu stop alguns pips acima do nível superior ou resistência do retângulo.

Bilaterais

Padrões gráficos bilaterais são um pouco mais complicados porque dão sinal de que o preço pode seguir qualquer direção. Que tipo de formações gráficas é essas? São as formações de triângulos. Lembra quando nós falamos que o preço poderia fugir tanto para a parte superior quanto para a parte inferior com triângulos?



Para usar estes padrões você deve considerar ambos os cenários (de alta ou de baixa) e colocar uma ordem no topo da formação e outra no fundo da formação.

Se uma ordem é acionada, você pode cancelar a outra. De qualquer forma, você pode utilizar a ação. Duplas possibilidades, o dobro da diversão!

O único problema é que você pode cair em uma falsa fuga se definir as ordens de entrada muito perto da parte inferior ou superior da formação. Portanto, tenha cuidado e não se esqueça de colocar o stop também.

Resumo: Padrões Gráficos

Como prometido, aqui está um quadro resumo para ajudá-lo a lembrar de todos os padrões gráficos e de seus sinais. Listamos a maioria dos padrões gráficos, quando eles se formam, que tipo de sinal eles dão e qual será a alteração do preço. Veja!



Você também pode ver sempre este capítulo, caso seja necessário verificar novamente os sinais dos padrões gráficos antes de arriscar seu suado dinheiro em operações. Você nunca sabe quando vai precisar deste quadro.

Gráfico Padrão	Durante Forms	Tipo de sinal	Next Move
Double Top	Uptrend	Reversão	Down
Double Bottom	Downtrend	Reversão	Up
Head and Shoulders	Uptrend	Reversão	Down
Head and Shoulders Inverso	Downtrend	Reversão	Up
Rising Wedge	Downtrend	Continuação	Down
Falling Wedge	Uptrend	Reversão	Down
Falling Wedge	Uptrend	Continuação	Up
Rising Wedge	Downtrend	Reversão	Up
Bearish Rectangle	Downtrend	Continuação	Down
Rectangle bullish	Uptrend	Continuação	Up
Bearish Pennant	Downtrend	Continuação	Down
Pennant bullish	Uptrend	Continuação	Up

Como você deve ter notado, não incluímos as formações do triângulo

(simétrica, ascendente e descendente) neste quadro-resumo. Isso porque esses padrões podem se formar tanto em uma tendência de alta quanto de baixa e pode indicar tanto uma continuação quanto uma reversão. Como dissemos, é difícil dizer onde haverá uma fuga do preço. O importante é que você tenha dado suas ordens de entrada de modo que você possa fazer parte da ação de qualquer maneira!

Pontos Pivot

Traders profissionais e gestores utilizam os pontos pivots para identificar níveis de suporte e resistência. Simplificando, um ponto pivot e seus níveis de suporte e resistência são as áreas em que o preço podem se mover.

Por que os pontos pivot são tão atraentes?

Por que eles são OBJETIVOS. Diferente de alguns outros indicadores que nós já ensinamos não uma direção envolvida. Em muitos aspectos, os pontos pivot são similares aos níveis Fibonacci. O fato de muitas pessoas estarem olhando para estes níveis os torna quase auto-realizáveis.

A principal diferença entre os dois é que, com Fibonacci, ainda há alguma subjetividade envolvida na escolha dos Swings altos e baixos. Com pontos pivot, os traders costumam usar o mesmo método de cálculo. Muitos traders mantêm o olho sobre esses níveis e você deve também.

Os pontos pivot são especialmente úteis para os operadores de curto prazo que estão procurando tirar proveito de pequenas flutuações de preço. Assim como os níveis normais de suporte e resistência, os traders podem operar a partir do salto ou quebra em algum desses níveis. Outros traders usam pontos pivot para identificar pontos de reversão. Veem pontos pivot como áreas onde eles podem colocar ordens de compra ou venda.

Ainda outros traders usam os pontos pivot para reconhecer os níveis-chave que precisam ser quebrados para que o movimento seja classificado como uma fuga real. Aqui está um exemplo de pontos pivot em um gráfico de 1 hora de EUR/USD:



Como você pode ver, os níveis de suporte horizontais e de resistência são colocados em seu gráfico. E veja - eles foram marcados bem para você! Quão convincente é? Aqui está uma legenda rápida para as siglas:

PP representa Pivot Point.

S representa o Suporte.

R representa a Resistência.

Mas não fique muito preso à ideia "S1 tem de ser suporte" ou "R1 tem de ser resistência." Vamos explicar o porquê mais tarde.

Nas lições seguintes, você vai aprender como calcular pontos pivot, os diferentes tipos de pontos pivot e, mais importante, como você pode adicionar os pontos pivot à sua caixa de ferramentas de negociação!

Como Calcular o Ponto Pivot

A primeira coisa que você vai aprender é como calcular os níveis do ponto pivot. O ponto pivot e os níveis de suporte e resistência a ele associados são calculados através da abertura, alta, baixa e fechamento da última sessão. Como Forex é um mercado de 24 horas, muitos traders usam o horário de fechamento de Nova York, 4:00 pm EST como um dia prévio ao fechamento.

O cálculo de um ponto pivot é mostrado abaixo:

$$\text{Pivot Point (PP)} = (\text{alta} + \text{baixa} + \text{fechamento}) / 3$$

Os níveis de suporte e resistência são calculados fora do ponto pivot da seguinte forma: Primeiro nível de suporte e resistência:

A primeira resistência (R1) = (2 x PP) - Baixa

Primeiro suporte (S1) = (2 x PP) - Alta

Segundo Nível de Suporte e Resistência:

Segunda resistência (R2) = PP + (Alta - Baixa)

Segundo suporte (SS) = PP - (Alta - Baixa)

Terceiro nível de suporte e resistência:

Terceira Resistência (R3) = Alta + 2 (PP - Baixa)

Terceiro Suporte = Baixa - 2 (Alta - PP)

Tenham em mente que alguns softwares gráficos parcelam indeterminados níveis ou níveis de pontos-médios. Estes são basicamente os níveis mínimos entre o ponto pivot e o suporte e a resistência.



Se você odeia álgebra, não tenha medo por que você não tem que fazer por si só estes cálculos. A maioria dos softwares gráficos irão fazer tudo isso automaticamente para você. Apenas certifiquem-se de configurar as suas definições de modo que elas usem o tempo e o preço correto de fechamento. Lembre-se, uma das vantagens da utilização de pontos pivot é que é objetivo, e é muito útil para testar como os preços reagem a ele.

A seguir, vamos ensinar as várias maneiras em que você pode incorporar pontos pivot em sua estratégia de negociação.

Faixa de Negociação com Pontos Pivots

A maneira mais simples de usar os níveis de pontos pivot é usá-los apenas como seu regular nível de suporte e resistência. Assim como o velho bom

suporte e resistência, o preço irá testar os níveis repetidas vezes.

Quanto mais vezes um par de moedas tocarem em um nível pivot e inverter, mais forte é o ponto. Na verdade, "pivoting" significa simplesmente atingir um nível de suporte ou resistência e depois inverter.

Se você ver que um nível pivot está forte, isto poderia lhe dar boas oportunidades de negociação. Se o preço se aproxima do nível de resistência superior, você poderia vender o par e colocar um stop acima da resistência. Se o preço se aproxima do nível de suporte, você poderia comprar e colocar o stop loss abaixo do nível de suporte. Viu só? Parecido com o suporte e a resistência regular! Nada difícil!

Vamos dar uma olhada em um exemplo para que você possa visualizar isso. Aqui está um gráfico de 15 minutos de GBP/USD.



No quadro acima, você vê que o preço está testando o nível de suporte S1. Se você acha que irá ser forte, o que você pode fazer é comprar no mercado e, em seguida, colocar uma ordem de stop loss um pouco abaixo do próximo nível de suporte. Se você é conservador, você pode definir um stop logo após o S2. Se o preço passa de S2, há chances de que ele não volte a subir e tanto S1 quanto S2 podem se tornar níveis de resistência.

Se você é um pouco mais "liberal" e confiante que o apoio em S1 iria ser forte, você pode definir o seu stop um pouco abaixo de S1. Quanto aos seus pontos de lucro, você pode colocar o target em PP ou R1, o que também pode ser algum tipo de resistência. Vamos ver o que aconteceria se você comprasse no mercado.



Tchan-ran! Veja como S1 serviu de suporte! Além do mais, se tivesse colocado o PP como seu ponto de lucro, você teria acertado! Woohoo! Sorvete e Pizza para você! É claro que nem sempre é tão simples assim. Você não deve confiar apenas nos níveis de pontos pivot. Você deve observar tanto os pontos pivot quanto os níveis de suporte e resistência.

Você também pode incorporar a análise de velas e outros tipos de indicadores para lhe dar maior confirmação. Por exemplo, se você ver que um doji se formou próximo do S1, ou que o stochastic está indicando sobrevenda, então as chances são maiores de que S1 irá servir de suporte.

Além disso, na maioria das vezes, a negociação ocorre normalmente entre o primeiro nível de suporte e resistência. Ocasionalmente, o preço irá testar os segundos níveis e algumas vezes ainda os terceiros níveis. Finalmente, você também deve compreender que, às vezes, o preço só vai romper todos os níveis, como uma raquetada de Roger Federer durante a competição de Wimbledon.

O que você vai fazer quando isso acontecer? Continuar a manter a operação e ver sua conta zerar? Ou você vai aproveitar para fazer alguns pips? Na próxima lição, você saberá o que fazer quando esses níveis quebrarem.

Jogando com as quebras de Pontos Pivot

Assim como os níveis de suporte e resistência, os níveis pivot não vão segurar sempre o preço. Usar pontos pivot em uma faixa de negociação irá funcionar, mas nem sempre. E nesses momentos em que os níveis falharem, você deve ter algumas ferramentas prontas para tirar vantagem da situação!

Como mostramos anteriormente, existem duas formas principais de operar com quebras: a maneira agressiva e a maneira segura. Um ou outro

método vai funcionar muito bem. Apenas lembre-se que se você tomar o caminho mais seguro, que significa um reteste para o suporte ou resistência, você pode perder o movimento inicial.

Vamos dar uma olhada no gráfico para ver potenciais quebras usando pontos pivot. Abaixo está um gráfico de 15 minutos de EUR/USD.



Aqui vemos que EUR/USD fez uma boa escalada durante o dia. Vemos que EUR/USD abriu passando do ponto pivot. Fez um forte movimento para cima antes de parar na R1. Eventualmente, a resistência foi quebrada e o par saltou 50 pips! Se você tivesse usado o método agressivo, você teria apanhado o movimento inicial e comemorado pelo lucro.

Por outro lado, se você tivesse tomado o caminho seguro e esperar por um novo teste, você ficaria chateado. O preço não retesta após quebrar R1. Na verdade, aconteceu a mesma coisa com R1 e com R2! Observe como os touros do EUR/USD tentaram passar da R3 também. No entanto, se você tivesse tomado o método agressivo, você teria ficado preso em uma saída falsa, pois o preço não conseguiu sustentar a ruptura inicial. Se seu stop foi próximo, então a operação iria parar.

Mais tarde, porém, você verá que o preço eventualmente rompeu. Note como houve também um novo teste da linha de resistência quebrada. Além disso, observe como quando o par inverteu no final do dia e caiu após quebrar o R3. Houve uma oportunidade para fazer uma venda sobre o reteste da resistência que se tornou suporte que se tornou resistência (leia isto novamente se você não entendeu).

Lembre-se que, quando os níveis de suporte quebram, eles costumam se transformar em níveis de resistência. Este conceito de inversão de papéis também se aplica para os níveis de resistência quebrados, que tendem a se tornar níveis de suporte. Eles teriam sido boas oportunidades se você fosse

pelo método seguro.

Posicionamento de Stops e Metas (Target) com fugas

Uma das coisas mais difíceis sobre a tomada de comércios quebrados é escolher um local para se colocar o stop. Ao contrário de uma faixa de negociação, onde você está procurando por quebras do ponto pivot e de seus níveis de suporte e resistência, você estará procurando fortes movimentos rápidos.

Depois de uma quebra de nível, na teoria, o nível tende a se tornar o seu oposto (o que era suporte vira resistência e vice-versa). Se você comprou quando o preço quebrou R1, você poderia colocar seu stop um pouco abaixo da R1.

Vamos voltar a esse gráfico EUR/USD, para ver onde você pode colocar os seus stops. Quanto à fixação de metas, normalmente você as coloca perto do próximo nível pivot de suporte ou resistência como ponto de lucro. É muito raro que o preço quebre todos os níveis do ponto pivot de uma vez, a menos que um grande evento econômico ou surpresa ocorra. Vamos voltar a esse gráfico EUR/USD, para ver onde você iria colocar aqueles stops e pontos de lucro.



Neste exemplo, uma vez que você viu o preço quebrar R1, você teria que definir o seu stop um pouco abaixo de R1. Se você acredita que o preço continuará a subir, você pode manter a sua posição e mover os seus stops manualmente para ver se a jogada continuará. Você teria que ver com cuidado e ajustar em conformidade. Você aprenderá mais sobre isso em lições posteriores.

Como acontece com qualquer método ou indicador, você tem que estar ciente dos riscos com as fugas de preços. Primeiro você não tem ideia se o movimento continuará ou não. Você pode entrar pensando que o preço continuará a subir, mas pode não acontecer.

Segundo, você não vai ter a certeza se é uma fuga de verdade, ou apenas

movimentos forçados causados por notícias importantes. Picos em volatilidade são de comum ocorrência durante eventos, novidade e por isso não deixe de acompanhar as últimas notícias e esteja ciente sobre o calendário Forex para o dia ou semana. Por último, tal como na faixa de negociação, seria melhor você contar com o suporte ou resistência de outros níveis. Você pode estar pensando que R1 está quebrando, mas você não percebeu alguma resistência forte após R1. O preço pode testar a resistência e voltar a cair.

Você deve fazer uso do seu conhecimento sobre suporte e resistência, padrões de velas e indicadores momentâneos para ajudá-lo com sinais mais fortes para saber se a fuga é real ou não.

Usando Pontos Pivot para determinar o Sentimento de Mercado

Há outra maneira de incorporar os pontos pivot em sua estratégia de negociação, que é usá-los para medir o sentimento de mercado. O que isto significa é que você pode dizer se os traders estão mais inclinados para a compra ou venda de pares. Tudo que você precisa fazer é ficar de olho no pivot. (...)

Se o preço passa através do ponto pivot ao topo, é um sinal de que os traders estão otimistas sobre o par e você deve começar a comprar o par como se fosse água. Aqui está um exemplo do que aconteceu quando o preço ficou acima do ponto pivot.



Neste exemplo, vemos que o EUR/USD passou o ponto pivot. O preço, em seguida, levantou-se mais e mais, rompendo todos os níveis de resistência. Agora, se o preço passa pelo ponto pivot para o fundo, então você pode começar a vender o par como se fossem ações do Google. Os preços estão abaixo do ponto pivot, o que é um sinal de sentimento de baixa e que os

vendedores poderiam ter vantagem sobre a operação. Vamos dar uma olhada em um gráfico GBP/USD.



No quadro acima, vemos que o preço testou o ponto pivot, que serviu como um nível de resistência. A próxima coisa que vemos é que o par continua caindo. Se você tivesse vendido o par, teria feito muitos pips. GBP/USD caiu quase 300 pips! É claro que nem sempre funciona desse jeito. Há momentos em que o início parecerá ser de queda, por exemplo, e depois de alguns períodos se percebe uma inversão.



Neste exemplo, se você viu o preço quebrar o ponto pivot ficando abaixo deste, e então tivesse vendido, você teria um dia triste. Mais tarde, durante a sessão europeia, EUR/USD aumentou, rompendo o ponto pivot. Além do mais, o par manteve-se acima do ponto pivot, mostrando como os compradores estavam distantes. A lição aqui? Os traders são volúveis!

O sentimento que os traders têm sobre uma moeda pode mudar

drasticamente dia a dia, até mesmo entre uma sessão e outra. Isto é por que você não pode simplesmente comprar quando o preço estiver acima do ponto pivot e vender quando está abaixo dele. Em vez disso, se você optar por utilizar a análise do ponto pivot, desta forma, pode-se combinar com outros indicadores que o ajudem a determinar o sentimento global de mercado.

Outras Formas de Cálculo do Ponto Pivot

Embora sugerirmos que você fique com o método padrão de cálculo de pontos pivot, você deve saber que existem outras maneiras de os calcular. Nesta lição, vamos falar sobre esses outros métodos, bem como dar-lhe as fórmulas de como calcular estes níveis.

Woodie Pivot Point

$$R3 = C + (Alta - Baixa)$$

$$R2 = C + (Alta - Baixa)$$

$$R1 = C + (Alta - Baixa)$$

$$PP = (L + H + 2C) / 4$$

$$S1 = C - (Alta - Baixa)$$

$$S2 = C - (Alta - Baixa)$$

$$S3 = C - (Alta - Baixa)$$

C - Preço de fechamento, H - L, Alta - Baixa

Nas fórmulas acima, você notará que o cálculo do ponto pivot é muito diferente do método padrão. Além disso, para o cálculo dos níveis de suporte e resistência correspondentes, você usaria a diferença entre a alta e baixa do dia anterior, também conhecido como intervalo.

Aqui está um exemplo de gráfico do cálculo do ponto pivot woodie aplicado no EUR/USD.



O ponto pivot woodie e os níveis de suporte e resistência são linhas sólidas, enquanto as linhas pontilhadas representam os níveis calculados através do método padrão. Pelo fato de eles terem fórmulas diferentes, os níveis obtidos através dos cálculos woodie são muito diferentes daqueles obtidos pelo método padrão.

Alguns traders preferem usar as fórmulas woodie, porque elas dão mais peso aos preços de fechamento do período anterior. Outros preferem a fórmula padrão, porque muitos traders fazem uso dessas, o que poderia torná-las auto-realizáveis. Em qualquer caso, já que a resistência se transforma em suporte (e vice-versa), se você optar por usar as fórmulas woodie, você deve ficar de olho nestes níveis que poderiam tornar-se áreas de interesse. Seja qual for o barco que você flutue!

Camarilla Pivot Point

$$R4 = C + ((HL) \times 1,5000)$$

$$R3 = C + ((HL) \times 1,2500)$$

$$R2 = C + ((HL) \times 1,1666)$$

$$R1 = C + ((HL) \times 1,0833)$$

$$PP = (L + H + C) / 3$$

$$S1 = C - ((HL) \times 1,0833)$$

$$S2 = C - ((HL) \times 1,1666)$$

$$S3 = C - ((HL) \times 1,2500)$$

$$S4 = C - ((HL) \times 1,5000)$$

C - Preço de fechamento, H - L, Alta - Baixa

As fórmulas Camarilla são semelhantes à fórmula Woodie. Eles também usam o fechamento do dia anterior e seu intervalo para calcular os níveis de suporte e resistência. A única diferença é que você deve calcular 8 níveis (4 de resistência e 4 de suporte), e cada um desses níveis devem ser multiplicados por um multiplicador.

O principal conceito de pontos pivot camarilla é que ele é baseado na ideia de que o preço tem uma tendência natural de reverter para a média (soa familiar?), ou neste caso, perto do dia anterior. A ideia é que você deve comprar ou vender quando o preço atinge seu terceiro nível de suporte ou resistência. No entanto, se o preço estava para passar da S4 ou R4, isso significaria que a tendência intradia é forte, é hora de você entrar na tendência. Confira como o cálculo do Camarilla oferece diferentes níveis (linhas contínuas) em comparação com os níveis do método padrão (linhas pontilhadas)!



Como você pode ver no gráfico acima, maior ênfase é dada ao preço de fechamento em oposição ao ponto pivot. Devido a isso, é possível que os níveis de resistência poderiam estar abaixo do ponto pivot ou níveis de suporte poderiam estar acima destes.

Veja como todos os níveis de suporte e resistência estão acima do ponto pivot Camarilla.

Fibonacci Pivot Point

$$PP\ R3 = + ((alta - baixa) \times 1,000)$$

$$R2 = PP + ((alta - baixa) \times 0,618)$$

$$PP = R1 + ((\text{alta} - \text{baixa}) \times 0,382)$$

$$PP = (L + H + C) / 3$$

$$S1 = PP - ((\text{alta} - \text{baixa}) \times 0,382)$$

$$PP \ S2 = - ((\text{alta} - \text{baixa}) \times 0,618)$$

$$S3 = PP - ((\text{alta} - \text{baixa}) \times 1,000)$$

C - Preço de fechamento, H - L, Alta - Baixa

Os níveis dos pontos pivot Fibonacci são determinados primeiramente pelo cálculo do ponto como se fosse o método padrão.

Em seguida, multiplique a faixa do dia anterior com o seu correspondente nível Fibonacci. A maioria dos traders usam 38,2%, 61,8% e 100% de retraçamento em seus cálculos. Por fim, se adiciona ou subtrai os números que você pegou dos pontos pivot e então teremos os níveis de pontos pivot Fibonacci! Olhe para o gráfico abaixo para ver como os níveis calculados através do método Fibonacci (linhas sólidas) diferem dos calculados pelo método padrão (linha pontilhada).



A lógica por trás disso é que muitos traders usam as proporções Fibonacci. As pessoas usam isso para níveis de retração, médias móveis, etc.

Por que não usá-lo com os pontos pivot também?

Lembre-se que ambos os níveis Fibonacci e pontos pivot são usados para encontrar suporte e resistência. Com tantos traders olhando para esses níveis, eles podem realmente tornarem-se auto-realizáveis.

Qual o melhor método?

A verdade é que, assim como todas as variações de todos os outros indicadores que você aprendeu até agora, não há um único método melhor. É realmente tudo dependente de como você combina o seu conhecimento de pontos pivot com todas as outras ferramentas da sua caixa de ferramentas de negociações. Só sei que as maiorias dos softwares gráficos que fazem cálculos automáticos normalmente usam o método padrão de cálculo para os níveis dos pontos pivot. Mas agora que você sabe como calcular esses níveis por si só, você pode testá-los e ver quais funcionam melhor para você.

Resumo: Pontos Pivot

Aqui estão algumas dicas fáceis de memorizar que vão ajudar você a fazer decisões inteligentes de operações utilizando os pontos pivot:

- Os pontos pivot são uma técnica usada pelos traders para ajudar a determinar o potencial de suporte e áreas de resistência.
- Há quatro formas de calcular os pontos pivot: a forma padrão, woodie, camarilla e fibonacci.
- Pontos pivot podem ser extremamente úteis no Forex, pois muitos pares de moedas costumam oscilar nestes níveis. Na maioria das vezes, varia de preço entre R1 e S1.
- Os pontos pivot podem ser usados em operações em faixa, em fuga e em tendências.
- Os operadores de faixa entrarão com uma ordem de compra perto dos níveis identificados de suporte e uma ordem de venda quando o par se aproxima da resistência.
- Os pontos pivot também permitem que os traders de fuga identifiquem os níveis que precisam ser quebrados para que o movimento se qualifique como de forte impulso.
- Traders de tendência usam os pontos pivot para ajudar a determinar o sentimento de alta ou de baixa de um par de moedas.
- A simplicidade do ponto pivot definitivamente o torna uma ferramenta útil a ser adicionada à sua caixa de ferramentas de negociação. Ele permite que você veja as possíveis áreas que possam vir a causar um movimento de preços. Você vai ficar mais em sincronia com os movimentos do mercado e tomar melhores decisões comerciais.
- Utilizar a análise do ponto pivot nem sempre é suficiente. Aprenda a usar os pontos pivot, juntamente com outras ferramentas de análise técnica, como padrões de velas, MACD, médias móveis, Stochastic, RSI, etc. Quanto maior a confirmação, maior a probabilidade de seu sucesso no Forex!

Escola de Férias

Teoria Elliott Wave



Voltando à escola nos anos 1920-30, houve um gênio louco e contador profissional chamado Ralph Nelson Elliot. Ao analisar durante 75 anos o valor de dados em estoque, Elliott descobriu que os mercados bolsistas, que se pensava comportar de uma maneira caótica, realmente não se comportavam assim. Quando ele atingiu 66 anos, ele finalmente reuniu provas suficientes (e confiáveis) para compartilhar sua descoberta com o mundo.

Ele publicou sua teoria no livro intitulado "O Princípio das Ondas".

Segundo ele, o mercado negocia em ciclos repetitivos, cuja razão, apontou eles são emoções de investidores causadas por influências externas ou a psicologia das massas predominante na época. Elliott explicou que as oscilações para cima e para baixo nos preços provocados pela psicologia coletiva sempre apareciam os mesmos padrões repetitivos. Ele chamou de "ondas" essas oscilações para cima e para baixo. Ele acredita que, se você consegue identificar corretamente os padrões de repetição nos preços, você pode prever qual será a direção do preço. Isto é o que faz com que as ondas Elliot sejam tão atraentes aos traders. Ela lhes dá uma maneira de identificar pontos preciosos de onde o preço possui maior probabilidade de reversão. Em outras palavras, Elliott surgiu com um sistema que permite que os traders aproveitem os topos e fundos.

Então, em meio a todo o caos nos preços, Elliott encontrou ordem. Impressionante, não? Claro, como todos os gênios loucos, ele precisava reivindicar essa observação e por isso ele veio com um nome super original: "Teoria Elliott Wave". Mas antes de mergulhar nas ondas de Elliott, você precisa primeiro entender o que são factrais.

Factrais



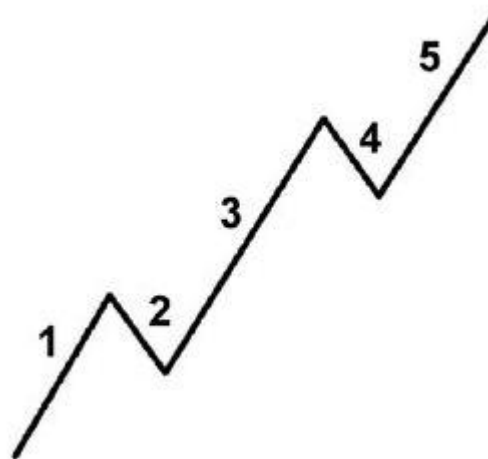
Basicamente, os fractais são estruturas que podem ser divididas em partes, em que cada uma é uma cópia muito semelhante do todo. Os matemáticos gostam de chamar esta propriedade de "auto-similaridade". Você não precisa ir muito longe para encontrar exemplos de fractais. Eles podem ser encontrados em toda a natureza. A concha é um fractal. Um floco de neve é um fractal. Uma nuvem é um fractal. O raio é um fractal.

Mas por que fractais são importantes?

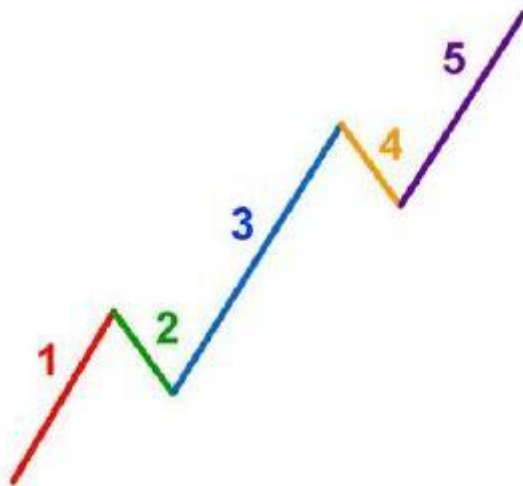
Uma importante qualidade das ondas de Elliott é que elas são fractais. Muito parecidas com conchas marinhas ou flocos de neve, ondas Elliott podem ser subdivididas em pequenas ondas Elliott.

O Padrão de Ondas 5-3

O Sr. Elliott mostrou que um mercado com tendência move-se no que ele chama de um padrão de onda 5-3. O padrão das primeiras 5 ondas é chamado ondas de impulso. O padrão das 3 últimas ondas é chamado de ondas corretivas.



Nesse padrão, ondas 1, 3, 5 são motivadas, ou seja, eles vão junto com a tendência global, enquanto as ondas 2 e 4 são corretivas. Desde já o diremos que não se devem confundir as ondas 2 e 4 com o padrão ABC (discutidas na próxima seção). Vamos primeiro dar uma olhada no padrão de cinco ondas de impulso. É mais fácil se você o vê como uma imagem: Assim ainda fica meio confuso, vamos mudar as cores. Ficou bacana! Nós gostamos de cores, por isso iremos colorir cada código com sua própria cor.



Aqui está uma breve descrição do que acontece durante cada onda. Vamos utilizar a bolsa de valores para o nosso exemplo já foram elas que o Sr. Elliot usou. O importante é saber que a Teoria Elliott Wave também pode ser aplicada ao Forex.

Onda 1

A ação faz o seu movimento inicial para cima. Isso geralmente é causado por um número relativamente pequeno de pessoas que de repente (por diversas razões, reais ou imaginárias) consideram que o preço das ações está barato, então é um momento perfeito para comprar. Isso faz com que o preço suba.

Onda 2

Neste momento, um número suficiente de pessoas que estavam na onda original consideram a ação supervalorizada e fazem seu lucro. Isso faz com que a ação caia um pouco. No entanto, o preço não será o mesmo de anteriormente, pois é considerado um negócio novo.

Onda 3

Essa geralmente é a onda mais longa e mais forte. A ação chamou atenção do público de massa. Mais pessoas encontram-se sobre a ação e querem comprá-la. Isso faz com que o preço das ações aumente. Esta onda geralmente ultrapassa o pico criado entre a onda 1 e 2.

Onda 4

Traders fazem lucro, pois a ação é considerada cara novamente. Esta onda tende a ser fraca, por que normalmente há mais pessoas que ainda estão

otimistas sobre a ação e que estão esperando para comprar.

Onda 5

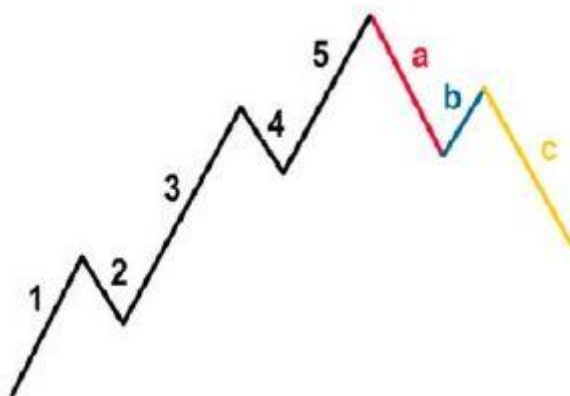
Este é o ponto onde a maioria das pessoas que ficam na ação é orientada pela histeria. Você vê o dono ou administrador da empresa na primeira página de uma revista como a Pessoa do Ano. Os traders e os investidores começam a vir com razões ridículas para comprar a ação e tentar debater com quem discorda deles. Isto ocorre, quando a ação se torna mais saturada.

Assim se inicia o padrão ABC.

Ondas de impulso prolongado Uma coisa que você também precisa saber sobre a Teoria de Elliott Wave é que uma das três ondas de impulso (1, 3 ou 5) sempre será "alargada". Sempre haverá uma onda maior que as outras duas independentes do grau. Segundo Elliott, é geralmente a quinta que é a maior. Com o tempo, esta ideia tem mudado por que as pessoas têm percebido que a terceira é a maior com frequência.

Correção ABC

A tendência de cinco ondas são corrigidas e revessadas por três ondas. Letras são usadas em vez de número para acompanhar a correção. Confira este exemplo de padrão de três ondas corretivas. Só porque temos usado o mercado de alta como principal exemplo, não significa que a Teoria Elliott Wave não funciona em mercados de baixa. O padrão de onda 5-3 pode estar assim:



Tipos de Padrões de Ondas Corretivas

Segundo Elliott, existem 21 padrões de correção do ABC que vão do mais simples ao mais complexo. "Nossa! 21? Não consigo memorizar tudo isso! Os fundamentos da Teoria de Elliott Wave já são alucinantes!" Fique

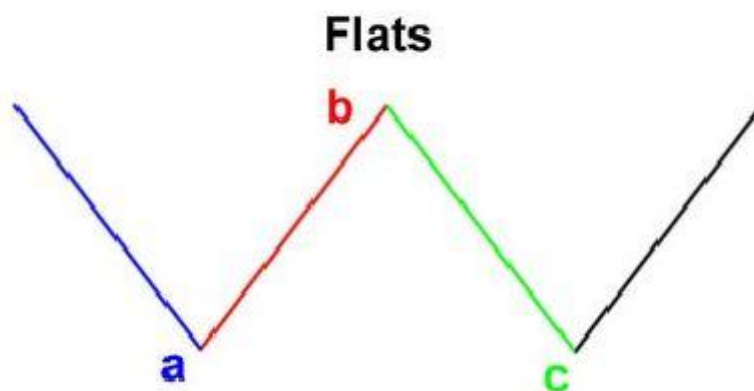
tranquilo. A grande coisa sobre Elliott Wave é que você não tem que ser maior de idade para entendê-lo! Você não tem que ter uma identidade falsa ou memorizar todos os 21 tipos de padrões de correção do ABC, porque eles são feitos apenas de três formações muito simples e fáceis de entender. Vamos dar uma olhada nestas três formações. Os exemplos a seguir são tendências de alta, mas você pode simplesmente invertê-los, e estará lidando com a tendência de baixa.

Formação de Zig-Zag



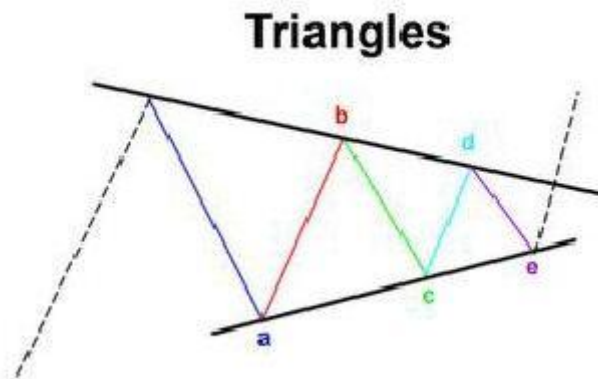
O movimento de formação de Zig-Zag é um movimento muito íngreme no preço que vai contra a tendência predominante. A onda B é geralmente a menor se comparada às ondas A e C. Este Padrão de Zig-Zag pode acontecer duas ou até três vezes em uma correção (2-3 padrões zig-zag ligados entre si). Tal como todas as outras ondas, cada uma das ondas no padrão zig-zag podem ser dividida em padrões de cinco ondas.

A formação Plana (Flat)



Formações Planas são simples ondas corretivas laterais. Nas Planas, os comprimentos das ondas são GERALMENTE iguais em comprimento. Diz-se geralmente por que a onda B às vezes pode ir além do início de A.

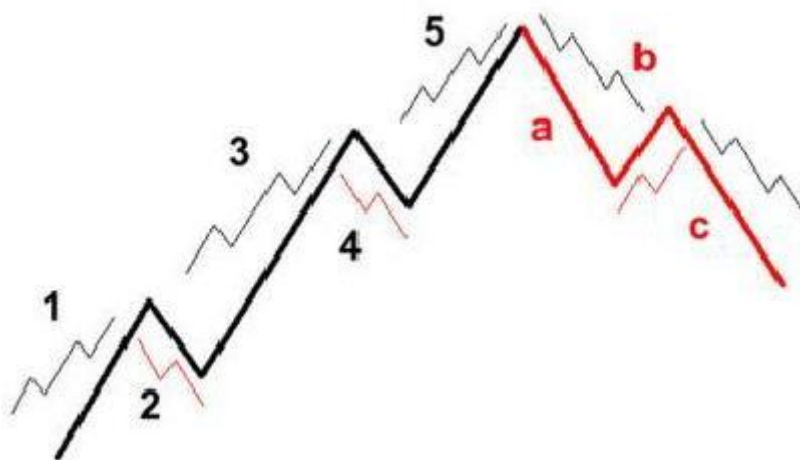
A formação de Triângulo



Formações de triângulo são padrões de correção que estão vinculadas por quaisquer linhas de tendência divergentes ou convergentes. Triângulos são compostos de cinco ondas que se movimentam contra a tendência. Esses triângulos podem ser simétricos, descendentes, ascendentes ou em expansão.

Ondas dentro de uma onda

Como mencionado anteriormente, as ondas Elliott são fractais. Cada onda é feita de sub-ondas. Hã? Deixe eu lhe mostrar uma imagem. Imagens nos ajudam bastante, não?



Você vê como as ondas 1, 3 e 5 são formadas por um padrão menor de cinco ondas de impulso enquanto as ondas 2 e 4 são formadas por um padrão pequeno de 3 ondas corretivas? Lembre-se sempre que cada onda é composta por padrões de ondas menores. Este padrão se repete...SEMPRE!

Para tornar fácil rotular estas ondas, a Teoria Elliott Wave atribuiu uma série de categorias para as ondas de maior para a menor. São elas:

- Superciclo Grande
- Superciclo
- Ciclo
- Primária
- Intermediária
- Menores
- Minuto
- Minueto
- Sub-Minueto

A **Superciclo Grande** é composta por ondas *Superciclo* que é composta de ondas *Ciclo*, que é formada por ondas *Primárias*, que é composta de ondas *Intermediárias*, que é composta de ondas *Menores*, que se forma a partir de ondas *Minuto*, que é formado por ondas *Minueto*, que se forma a partir de ondas *Sub-Minueto*. Pegou agora?

Ok, para tornar as coisas mais simples, vamos ver como é uma onda de Elliot na vida real.



Como você pode ver as ondas não estão em forma perfeita na vida real. Você também vai aprender que às vezes é difícil rotular as ondas. Mas quanto mais você olhar para os gráficos, irá conseguirá melhor. Além disso, nós não vamos deixar você sozinho! Nas seções seguintes, vamos dar-lhes

algumas dicas sobre o que fazer para identificar corretamente e facilmente as ondas, bem como iremos ensiná-lo a negociar usando Elliott Waves. Vamos surfar!

As Três Regras Fundamentais e Diretrizes



Como você deve ter adivinhado a chave para a utilização da Teoria Elliott Wave na negociação é toda sobre ser capaz de identificar corretamente as ondas. Ao desenvolver o "olhômetro" em reconhecer qual onda se está no mercado, você será capaz de descobrir o que ocorrerá no mercado, podendo assim comprar ou vender.

Existem três regras que não podem ser quebradas ao rotular ondas. Portanto, antes de saltar para a aplicação da Teoria Elliott Wave à sua negociação, você deve observar as regras abaixo. Erros quanto à correta identificação das ondas Elliot pode ser desastrosa para sua conta.

Três regras fundamentais da teoria Elliott Wave

- 1) Regra número 1: A onda 3 NUNCA pode ser a onda mais curta de impulso.
- 2) Regra número 2: A onda 2 NUNCA pode ir além do início da onda 1
- 3) Regra número 3: A onda 4 NUNCA pode cruzar na mesma área de preço da onda 1.

Então, há orientações que ajudam na correta rotulagem das ondas. Diferentemente das três regras principais, estas orientações podem ser quebradas, aqui estão elas:

- Às vezes, a onda 5 não se move para além do final da onda 3. Isto é chamado de truncagem.
- A onda 5, mais frequentemente do que não, vai além ou "passa pela" onda 3 paralela a uma onda de tendência conectando o início das ondas 3 e 5.
- A onda 3 tende a ser muito longa, aguda e prolongada.

- As ondas 2 e 4 com frequência rebatem níveis de retraçamento de Fibonacci.

Surfando nas Ondas Elliott



Esta é a parte que todos provavelmente estavam esperando - o que? - Usar a teoria de Elliott Wave no Forex! Nesta seção, veremos algumas configurações e aplicaremos o nosso conhecimento das ondas Elliott para determinar a entrada, o stop loss e os pontos de saída. Vamos lá! Em um cenário hipotético, o cenário mais provável de estar certo. Digamos que você queira começar a contagem de sua onda. Você vê que o preço após uma grande queda começou um novo movimento para cima.

Usando seu conhecimento sobre as ondas Elliott, você rotula este movimento como uma onda 1 e o retraçamento como onda 2.



A fim de encontrar um bom ponto de entrada, você as sessões anteriores para descobrir qual das três regras fundamentais e orientações que você poderia aplicar. Aqui está o que você descobriu:

Regra número 2: A onda 2 nunca pode ir além do início da onda 1

As ondas 2 e 4 com frequência rebatem níveis de retraçamento fibonacci assim, usando o seu conhecimento de ondulação e negociação, você decide usar a ferramenta fibonacci para ver se o preço está em um nível Fib. Nossa Senhora! O preço é previsto como algo em torno de 50%. Pode ser o início

da onda 3, que é um sinal de compra muito forte. Se você for um trader esperto, você levará em consideração o seu stop.



A regra número 2 afirma que a onda 2 nunca pode ir além do início da onda

1. Então você pode definir seu stop abaixo da mínima anterior. Se o preço passa do início da onda 1, sua rotulação da onda está errada. Vamos ver o que acontece...



Sua análise Elliott wave valeu a pena e você pegou um movimento enorme para cima! Você vai para Las Vegas apostar todos os seus lucros na roleta, e no final você volta de onde começou. Sorte para você, temos outro cenário hipotético em que você pode ganhar dinheiro imaginário novamente.

Cenário 2



Desta vez, vamos usar seus conhecimentos sobre padrões corretivos de ondas para pegar os pips. Começamos contando as ondas em uma tendência de baixa e percebemos que as ondas corretivas ABC estão se movendo lateralmente. Hmm, isso é um plano na formação das obras? Isso significa que o preço pode simplesmente começar uma nova onda de impulso, uma vez que C termine.



Confiando em suas habilidades sobre Elliott Wave, você vai adiante e vende no mercado, na esperança de apanhar uma nova onda de impulso.

Você coloca o seu stop apenas um par de pips acima do início da onda 4 caso a contagem da onda esteja errada.



Como gostamos de finais felizes, sua ideia de comércio funcionou e você fez uns milhares de pips neste dia, o que nem sempre é o caso. Você também aprendeu a sua lição, desta vez para que você ignore Las Vegas e use seus lucros para aumentar seu capital de negociação.

Padrões Harmônicos de Preços



Agora que você já estudou padrões gráficos, é hora de seguir em frente e adicionar algumas ferramentas mais avançadas para o seu arsenal de negociação. Nesta lição, vamos estudar os padrões harmônicos de preços. Esses "bad boys" podem ser um pouco difíceis de compreender, mas uma vez que você entenda estas configurações, pode levar bons lucros a partir de sua correta aplicação.

A ideia desses padrões é que eles ajudem as pessoas a localizar possíveis retraçamentos das tendências recentes. Na verdade, vamos fazer uso de outras ferramentas que já estudamos – o retraçamento e as extensões Fibonacci. Combinando essas maravilhosas ferramentas para detectar esses padrões harmônicos, vamos ser capazes de distinguir as áreas possíveis para a continuação da tendência global. Nesta lição, vamos discutir os seguintes Padrões Harmônicos de Preços:

1. Padrão ABCD
2. Padrão Three-Drive
3. Padrão Gartley
4. Padrão Crab

5. Padrão Bat
6. Padrão Butterfly

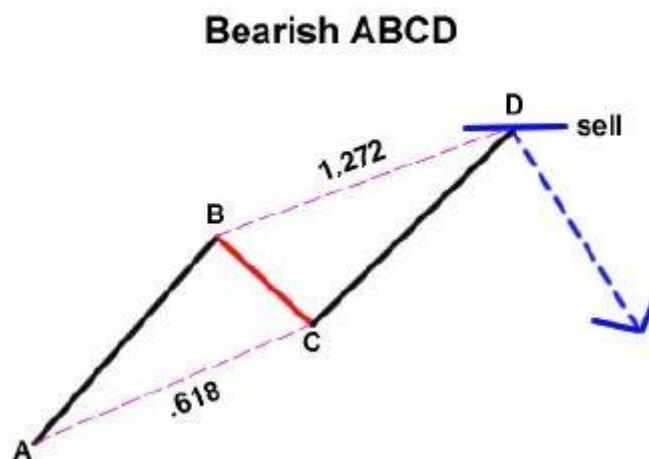
Ufa! Isso é bastante assunto!

Mas não se preocupe... Uma vez que você pegue o jeito das coisas, vai ser tão fácil quanto 1, 2, 3! Começaremos com os padrões básicos ABCD e o three-drive antes de falar sobre o Gartley e sobre os animais (Crab, Bat, Butterfly). Depois de aprender sobre eles, vamos dar uma olhada nas ferramentas que você precisa para utilizar estes padrões com êxito em suas negociações. Algo que serve para todos os padrões harmônicos é que se devem esperar suas conclusões antes de tomar qualquer medida de venda ou compra. Você entenderá melhor mais adiante.

O ABCD e o Three Drive

O ABCD

Vamos começar esta lição com os mais simples padrões harmônicos, o que poderia ser mais básico do que um bom ABC? Nós apenas adicionamos uma letra, e temos o padrão ABCD! Para encontrar este padrão gráfico, tudo que você precisa são olhos de falcão e um bom domínio sobre Fibonacci. Para ambas as versões de alta e baixa do padrão gráfico ABCD, as linhas AB e CD são conhecidas como pernas, enquanto BC é chamado de correção ou retraçamento. Se você usar a ferramenta de retraçamento Fibonacci na perna AB, o retraçamento BC deve chegar até o nível de 0,618. Em seguida, a linha CD deve ser a extensão Fibonacci de 1,272 de BC. Simples, não?

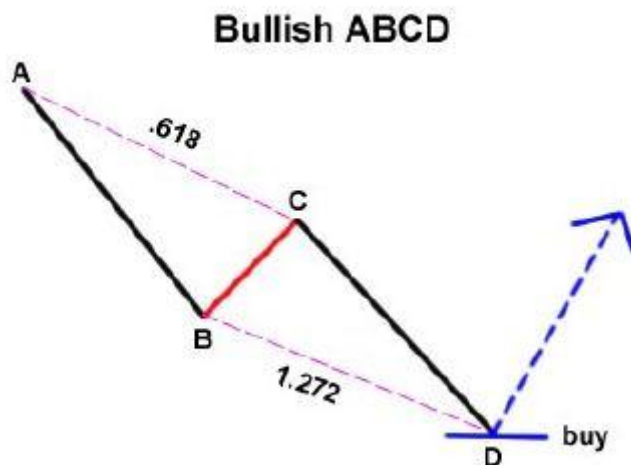


Tudo o que você tem a fazer é esperar que o padrão se completasse (atingindo o ponto D) antes de quaisquer posições de venda ou compra.

Se você quiser ser mais rigoroso sobre o assunto, aqui estão às regras de

um padrão ABCD válido:

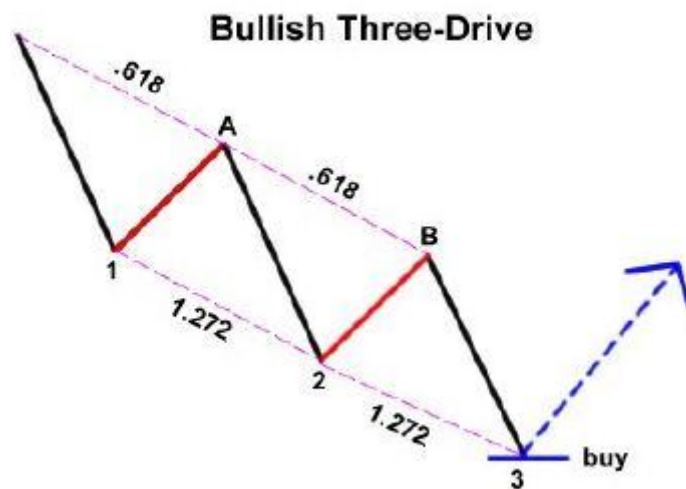
- O comprimento da linha AB deve ser igual ao comprimento da linha CD.
- O tempo que leva para o preço ir de A para B deve ser igual ao tempo que leva para o preço se mover de C para D.



Three-Drive

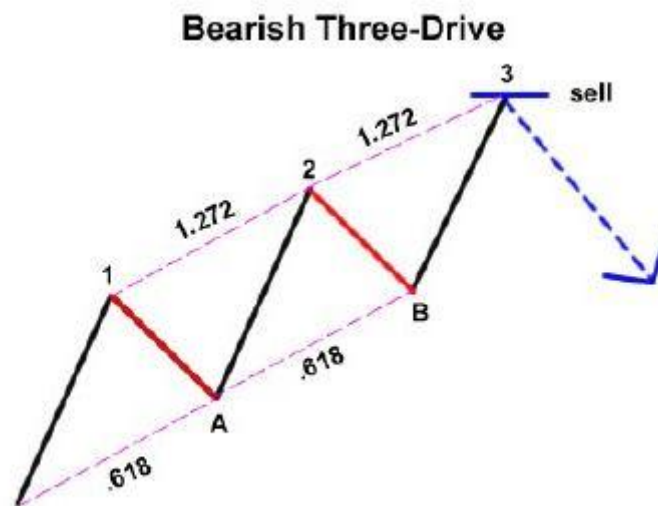
O padrão de three-drive é muito parecido com o padrão ABCD, exceto pelo fato de ele ter três pernas (agora conhecidas como drives) e duas correções ou retraçamentos. Fácil! Na verdade este padrão é o ancestral da onda Elliott.

Como de costume, você precisará de seus olhos de falcão e da ferramenta Fibonacci e de um pouco de paciência também.



Como você pode ver no gráfico acima, o ponto A deve ser o retraçamento 61,8% do drive 1. Da mesma forma, o ponto B deve ser o retraçamento 0,618 da unidade 2. Então, o drive 2 deve ser a extensão 1,272 da correção A e o drive 3 deve ser a extensão 1,272 da correção B.

No momento em que todo o padrão com os três drives estiver completo, você pode puxar o gatilho do comércio de compra ou venda. Normalmente, quando o preço atinge o ponto B, você já pode definir as suas encomendas de compra ou de venda na extensão 1,272 para que não perca!



Mas primeiro, seria melhor verificar se estas regras também serão válidas:

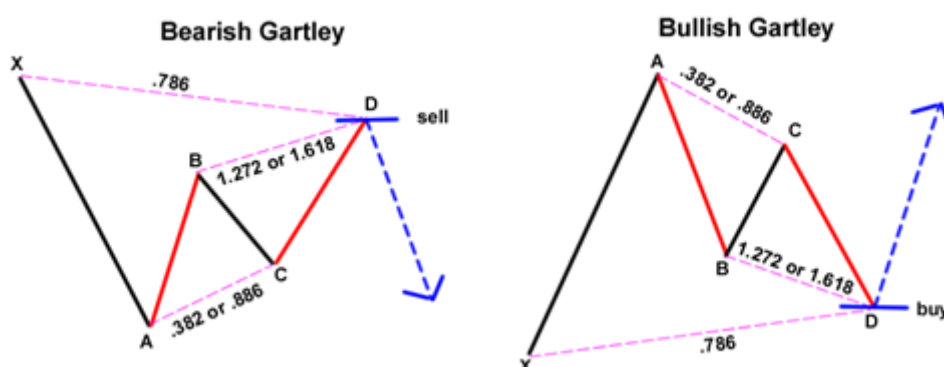
- O tempo que leva para completar o preço do drive 2 deve ser igual ao tempo que leva para completar o drive 3.
- Além disso, o tempo para completar os retraçamentos A e B deve ser

igual.

Padrão Gartley e os Animais

Era uma vez um trader insanamente inteligente chamado Harold McKinley Gartley. Ele tinha um serviço de consultoria para o mercado de ações na década de 30 com uma audiência enorme. Este serviço foi um dos primeiros a aplicar os métodos científicos e estatísticos para analisar o comportamento do mercado de ações. De acordo com Gartley, ele foi finalmente capaz de resolver dois dos maiores problemas dos traders: o quê e quando comprar. Logo, os traders perceberam que esses padrões podem também ser aplicados para outros mercados. Deste então, vários livros, softwares, e outros padrões (discutidos abaixo) foram feitos com base no Gartley.

Padrão Gartley a.k.a. "222"



O Padrão Gartley "222" é nomeado pelo número da página que é encontrado no livro de Gartley chamado *Profits in the Stock Market* (em português: lucros na bolsa de valores). Gartleys são padrões que incluem o padrão básico ABCD, mas que são precedidos por uma significativa alta ou baixa.

Agora, esses padrões normalmente se formam quando uma correção da tendência global está ocorrendo e se parece com "M" (ou "W" para os padrões de baixa). Esses padrões são usados para ajudar os traders a encontrar pontos de entrada para entrar na tendência global. Um Gartley é formado quando o preço da ação está em uma recente tendência de alta (ou de baixa), mas começou a mostrar sinais de uma correção. O que faz da configuração Gartley algo agradável é os pontos de reversão são retraçamento e extensão Fibonacci. Isto dá uma forte indicação de que o par pode reverter. Este padrão pode ser difícil de detectar e quando o fizer,

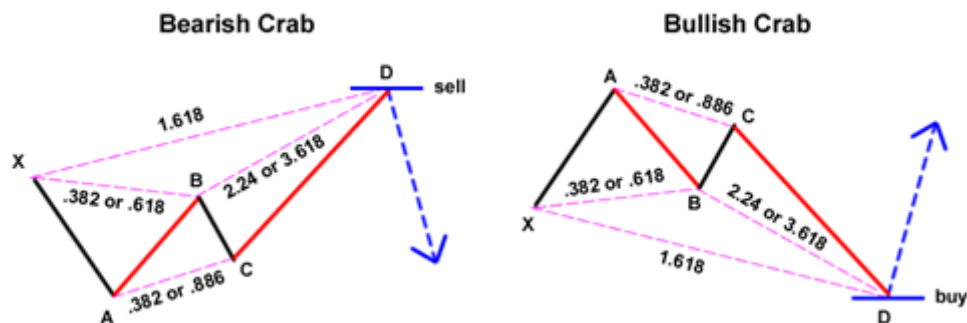
ele pode confundi-lo quando usado juntamente com todas aquelas ferramentas Fibonacci. A chave para evitar toda a confusão é levar as coisas um passo de cada vez. Em qualquer caso, o padrão contém um padrão ABCD de alta ou de baixa, mas é precedido por um ponto (X) que está além do ponto D. O Gartley "perfeito" tem as seguintes características:

1. O movimento AB deve ser o retraçamento 0,618 do movimento XA.
2. O movimento BC deve ser o retraçamento 0,382 ou 0,886 do movimento AB.
3. Se o retraçamento do movimento BC é de 0,382 do movimento AB, então CD deve ser 1,272 do movimento CD. Consequentemente, se o movimento BC é de 0,866 do movimento AB, então CD deve ser extensão 1,618 do movimento BC.
4. Movimento CD deve ser 0,786 de retraçamento do movimento XA.

Os Animais

Com o tempo, a popularidade do padrão Gartley cresceu e as pessoas acabaram descobrindo suas próprias variações. Por alguma estranha razão, os descobridores dessas variações decidiram nomeá-las a partir de animais. Sem mais delongas, aqui está o "zoológico":

Crab (Carangueijo)



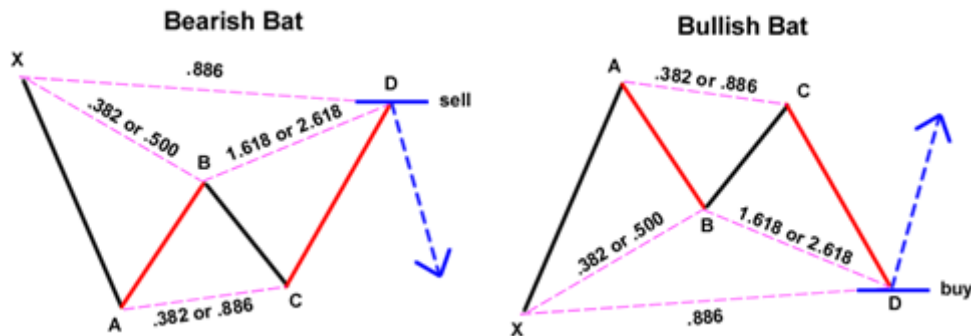
Em 2000, Scott Carney, um crente firme em padrões harmônicos, descobriu o "Carangueijo". Segundo ele, este é o mais precioso entre todos os padrões harmônicos devido à forma como o extremo Potencial da Zona de Reversão do movimento XA. Este padrão tem uma alta relação recompensa/risco, pois você pode colocar um stop muito apertado. O padrão de Crab "perfeito" deve ter os seguintes aspectos:

1. O movimento AB deve ser o retraçamento 0,382 ou 0,618 do movimento XA.
2. O movimento BC pode ser o retraçamento 0,382 ou 0,886 do movimento AB.
3. Se o retraçamento do movimento BC é de 0,382 do movimento AB, então CD deve ser 2,24 do movimento BC. Consequentemente, se o

movimento BC é 0,886 do movimento AB, então CD deve ser a extensão 3,618 do movimento BC.

4. CD deve ser a extensão 1,618 do movimento XA.

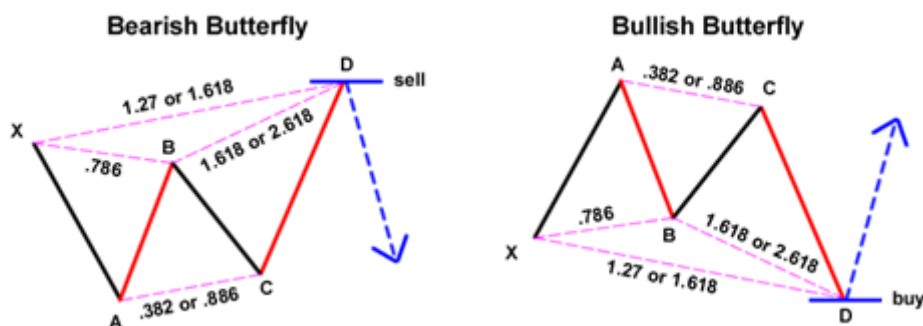
Bat (Morcego)



Vem de 2001, Scott Carey descobriu outro Padrão Harmônico de Preços chamado de "Morcego". O Bat é definido pelo retraçamento de 0,886 do movimento XA como uma Potencial Zona de Reversão. O padrão do Bat tem as seguintes qualidades:

1. O movimento AB deve ser o retraçamento 0,382 ou 0,500 do movimento XA.
2. O movimento BC pode ser o retraçamento 0,382 ou 0,886 do movimento de AB.
3. Se o retraçamento do movimento BC é de 0,382 do movimento AB, então CD deve ser a extensão do movimento de 1,618 BC. Consequentemente, se o movimento BC é de 0,886 do movimento AB, então CD deve ser a extensão 2,618 do movimento BC.
4. CD deve ser o retraçamento 0,886 do movimento XA.

Butterfly (Borboleta)



Este é o padrão da Borboleta. Como Muhammad Ali, se você localizar esta configuração, você certamente fará uns bons pips! Criado por Bryce Gilmore, o padrão perfeito da borboleta é definido pelo retraçamento 0,786

do movimento AB em relação ao movimento XA. A borboleta contém as seguintes características específicas:

1. O movimento AB deve ser o retraçamento 0,768 do movimento XA.
2. O movimento BC pode ser o retraçamento 0,382 ou 0,866 do movimento AB.
3. Se o retraçamento do movimento BC é de 0,382 do movimento AB, então CD deve ser a extensão do movimento BC. Consequentemente, se o movimento BC é de 0,886 do movimento AB, então CD deve ser a extensão 2,618 do movimento BC.
4. CD deve ser 1,27 ou 1,618 do movimento XA.

Três Passos nas Operações com Padrões Harmônicos de Preços

Como você deve ter adivinhado, para lucrar com Padrões Harmônicos é necessário ser capaz de detectar os padrões "perfeitos" e comprar ou vender ao se completarem. Existem três passos básicos para localizar os Padrões Harmônicos:

- Passo 1: Localizar um potencial Padrão Harmônico de Preços
- Passo 2: Medir o potencial Padrão Harmônico de Preços
- Passo 3: Comprar ou vender após o Padrão estar completo

Seguindo estes três passos básicos, você poderá encontrar altas possibilidades de obter alguns pips. Vamos ver este processo em ação!

Passo 1: Localizar um potencial Padrão Harmônico de Preço



Hmm, isso parece um potencial Padrão Harmônico! Neste momento, não estamos exatamente certos de que tipo de padrão seja. Parece um three-drive, mas poderia ser um morcego ou carangueijo. Aff... poderia ser até um alce! Em todo caso, vamos rotular os pontos de inversão.

Passo 2: Medir o potencial Padrão Harmônico de Preços



Usando a ferramenta Fibonacci, uma caneta e um pedaço de papel, vamos listar nossas observações.

1. O movimento BC é retraçamento 0,618 do movimento AB.
2. O movimento CD é extensão 1,272 do movimento BC.
3. O comprimento de AB é aproximadamente igual ao comprimento do CD.

Este padrão se qualifica por ser um padrão de alta ABCD, que é um forte sinal de compra.

Passo 3: Comprar ou Vender na conclusão do Padrão Harmônico de Preço



Uma vez que o modelo se completa, tudo que você tem a fazer é responder de forma adequada com uma ordem de compra ou de venda. Neste caso, você deve comprar no ponto D, que é extensão de 1,272 Fibonacci do movimento BC, e colocar o stop loss um par de pips abaixo do seu preço de entrada. É tão fácil assim sempre? Não exatamente.

O problema com os padrões harmônicos de preços é que eles são tão perfeitos que são bem difíceis de encontrar, como uma espécie de diamante bruto. Mais do que saber os passos, você precisa ter bons olhos para detectar possíveis padrões de preços harmônicos e muita paciência para esperar que o padrão termine.

Resumo: Padrões Harmônicos de Preços



Padrões harmônicos de preços nos permitem distinguir as possíveis áreas para a continuação da tendência global. Existem seis padrões harmônicos de preços:

- O padrão ABCD
- O padrão three-drive
- O padrão Gartley
- O padrão Crab
- O padrão Bat
- O padrão Butterfly

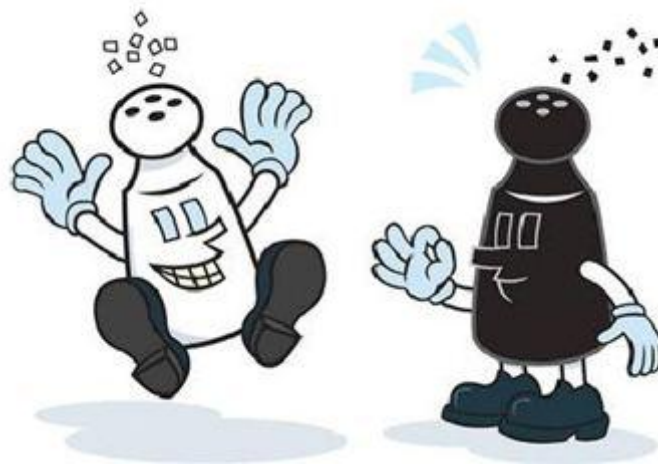
Os três passos básicos para identificar padrões harmônicos de preços são os seguintes:

- Passo 1: Localizar um potencial padrão harmônico de preços
- Passo 2: Medir o potencial padrão harmônico de preços

- Passo 3: Comprar ou Vender após a realização do padrão harmônico de preços

Novamente, os padrões harmônicos de preços são tão perfeitos que são muito difíceis de detectar. Mais do que saber os passos, você precisa ter olhos abertos para detectar possíveis padrões harmônicos de preços e muita paciência para esperar que ele se conclua. Com bastante prática e experiência, usando os padrões de negociação harmônicos de preços podem produzir uma grande quantidade de pips!

Ensino Médio



Divergências em Operações

E se houvesse uma maneira de baixo risco para vender perto do topo ou comprar perto dos fundos de uma tendência? E se você já estava em uma posição de compra e você pode saber de antemão o lugar perfeito para sair e ter seus ganhos, e de repente o mercado inverte a direção? E se você acredita que um par de moedas continuará a cair, mas gostaria de vender a um preço menor ou preferiria uma entrada menos arriscada? Bem, adivinhem? Existe uma maneira de saber! É chamada de negociação de divergência.

Em suma, a divergência pode ser vista comparando a ação do preço e do movimento de um indicador. Realmente não importa qual indicador você use. Você pode usar o RSI, MACD, Stochastic, CCI, etc.

A grande coisa sobre divergências é que elas podem ser usadas como um indicador avançado, e depois de alguma prática ela não será difícil de detectar. Quando se negocia corretamente, as divergências podem ser

consistentemente rentáveis. A melhor coisa sobre as divergências é que elas o ajudam a comprar perto do fundo e a vender perto do topo. Isso faz com que o risco em suas transações seja muito pequeno em relação à sua potencial recompensa.

Maiores Elevações e Pontos mais baixos

Basta pensar nos nomes "maiores elevações e pontos mais baixos". O preço e a dinâmica normalmente andam de mãos dadas como Hansel e Gretel, Batman e Robin, Serena e Venus Williams, sal e pimenta... Você entendeu! Se o preço está fazendo maiores elevações, o oscilador também deve estar fazendo maiores elevações. Se o preço está fazendo pontos baixos, o oscilador também deve estar fazendo pontos mais baixos. Se eles não o são, significa que o preço e o oscilador divergem entre si. E é por isso que é chamado de "divergência". Divergência de negociação é uma ferramenta incrível para se ter em sua caixa de ferramentas, pois as divergências sinalizam de que algo suspeito está acontecendo e que você deve prestar mais atenção.

Utilizar divergência pode ser útil em detectar uma tendência de enfraquecimento ou a inversão no momento.

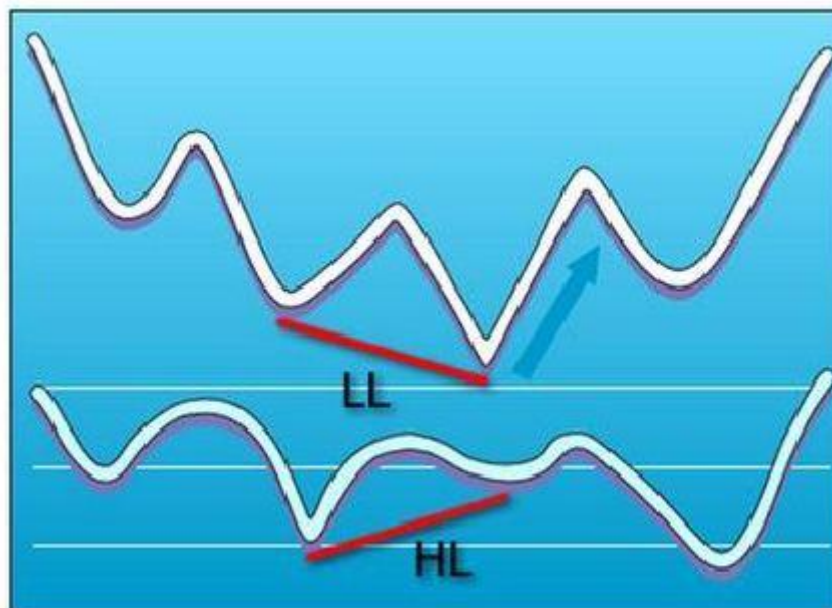
Às vezes você pode até usá-lo como sinal de continuação de uma tendência. Existem dois tipos de divergências:

1. Regular
2. Oculto

A partir de agora, vamos ensiná-lo a identificar essas divergências e como operar a partir delas. Nós vamos ter uma doce surpresa para você no final.

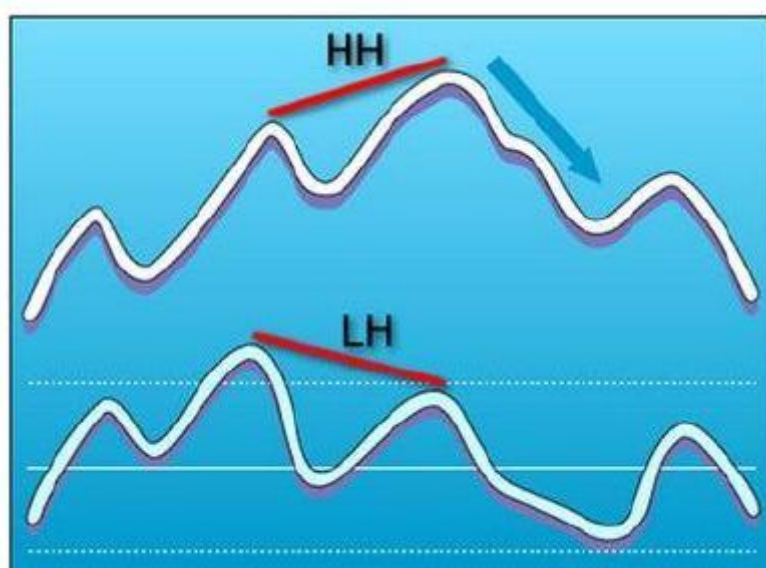
Divergência Regular

Uma divergência regular é usada como um possível sinal de inversão da tendência. Se o preço está fazendo baixas mais baixas (LL), mas o oscilador está fazendo baixas mais altas (HL), esta é considerada uma divergência de alta regular.



Isso normalmente ocorre no final de uma tendência de baixa. Depois de estabelecer um segundo fundo, se o oscilador não conseguir fazer uma nova baixa, é provável que o preço suba, o preço e a dinâmica procurarão estar juntos. Como você viu na imagem que retrata a divergência de alta regular.

Agora, se o preço está fazendo uma alta superior (HH), mas o oscilador faz uma alta mais baixa (LH), então você tem divergência de baixa regular. Este tipo de divergência pode ser encontrado em uma tendência de alta. Depois de o preço fazer a segunda alta, se o oscilador faz uma alta mais baixa, então muito provavelmente o preço irá cair. Na imagem abaixo, vemos que o preço inverte depois de fazer o segundo topo.



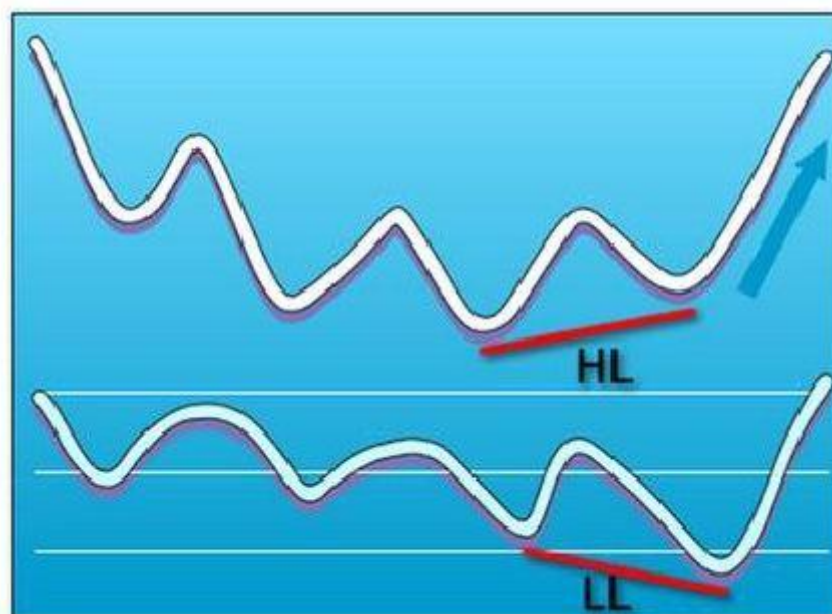
Como você pode ver nas imagens acima, a divergência regular é mais bem utilizada quando se tenta pegar topos e fundos. Esteja à procura de uma área onde o preço vai parar e reverter. Os osciladores sinalizam para nós que a dinâmica está começando a mudar e, embora o preço tenha feito uma alta maior (ou baixa mais baixa), as chances são de que haja uma reversão. Viu como é simples?

Agora que você já tem conhecimento sobre a divergência regular, é hora de aprender sobre a divergência oculta. Não se preocupe, não é oculta como uma Câmara Secreta e não é tão difícil de detectar. A razão do nome "oculta" é que ela está escondida dentro da tendência atual. Nós iremos explicar mais na próxima sessão. Leia mais!

Divergências Ocultas

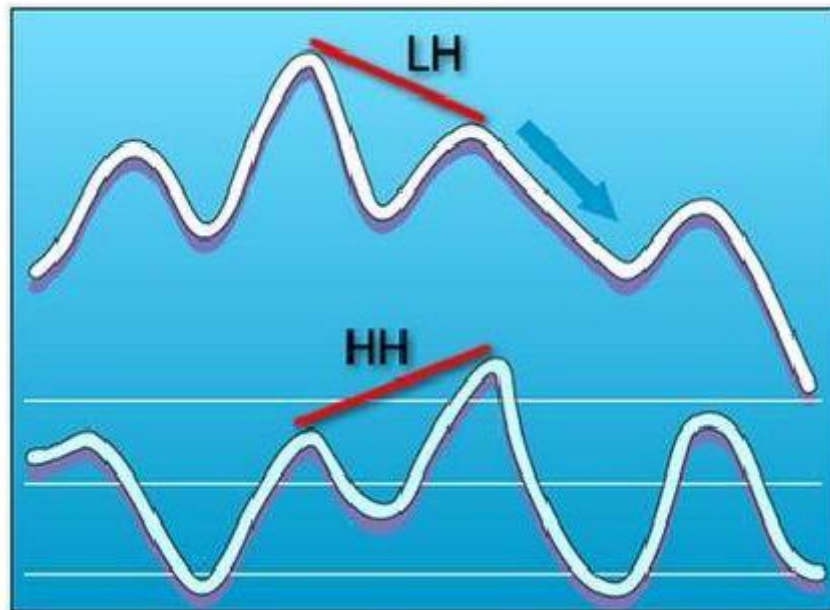
As divergências não são apenas sinais de potencial inversão na tendência, podendo também ser usada como um sinal de continuação na tendência. Lembre-se sempre, a tendência é sua amiga, por isso sempre que você puder obter um sinal de que a tendência irá continuar, será bom para você!

Divergência oculta de alta ocorre quando o preço está a fazer uma baixa mais alta (HL), mas o oscilador está mostrando uma baixa mais baixa. Isso pode ser visto quando o par está em tendência de alta. Uma vez que o preço faça uma baixa mais alta, veja se o oscilador faz o mesmo. Se isso não acontecer e se o oscilador fizer uma baixa mais baixa, temos alguma divergência oculta em nossas mãos.



Por último, temos a divergência oculta de baixa. Isso ocorre quando o preço faz uma alta mais baixa (LH), mas o oscilador faz uma alta mais alta (HH).

Até agora você já deve ter adivinhado que isto ocorre em uma tendência de baixa. Quando você vê uma divergência oculta de baixa, é provável que o par continue a cair mais continuando a tendência de baixa. Vamos recapitular o que você aprendeu até agora sobre a divergência oculta. Se você for seguir a tendência, então você deve dedicar algum tempo para detectar alguma divergência oculta. Se você detectá-la, ela pode ajudá-lo a entrar na tendência atual. Soa bem, não é?



Ok, agora você sabe tanto sobre a divergência regular quanto sobre a oculta. Esperamos que você tenha compreendido tudo. Tenham em mente que as divergências regulares sinalizam possíveis inversões de tendências enquanto a oculta sinaliza continuação da tendência. Na próxima lição, vamos mostrar alguns exemplos no mundo real, quando as divergências existem e como você poderia usá-las para negociar.

Como operar a partir de divergências

Agora é hora de colocar as divergências para trabalhar e lhe render pips! Aqui vamos mostrar alguns exemplos de quando houve divergência entre o preço e o oscilador de movimentos. Primeiro, vamos dar uma olhada na divergência regular. Abaixo está um gráfico diário de USD/CHF.



Podemos ver a queda da linha e tendência que USD/CHF está em uma tendência de baixa. No entanto, há sinais de que a tendência de baixa está chegando ao fim. Embora o preço tenha registrado mínimas mais baixas, o Stochastic (nosso indicador escolhido) está mostrando uma mínima superior. Algo cheira bem aqui. Ocorrerá uma reversão? Está na hora de comprar?



Se você tiver respondido afirmativamente à última questão, então você estaria agora no meio do Caribe, em seu Iate, com o tanto de pips que teria feito. Acontece que a divergência entre a ação do Stochastic e do preço foi um bom sinal para compra. O preço rompeu a linha de tendência de queda e formou uma tendência de alta. Se você tivesse comprado perto do fundo, você teria feito mais de mil pips, pois o par continuou a subir ainda mais nos meses seguintes. Agora você pode ver por que é tão importante entrar na tendência precocemente? Antes de prosseguirmos, você notou a pinça de fundo que se formou na segunda baixa?

Fique de olho para outras pistas de que uma inversão está para ocorrer.

Isso lhe dará mais uma confirmação de que a tendência está chegando ao fim, dando-lhe ainda mais razões para acreditar no poder das divergências. Agora, vamos dar uma olhada em um exemplo de uma divergência oculta. Vamos utilizar novamente o gráfico diário de USD/CHF.



Aqui vemos que o par está em uma tendência de baixa. Observe como o preço tem formado uma máxima menor enquanto o stochastic está imprimindo maiores máximas. De acordo com o que aprendemos, aqui está uma tendência oculta de baixa. Hmmm, o que devemos fazer? Hora de voltar para a tendência?

Bem, se você não tem certeza, pode esperar e assistir à margem primeiro.



Se você preferiu apenas assistir à margem, você deve estar careca por ter retirado todos os seus cabelos. Por quê? Por que a tendência manteve-se! O preço saltou da linha de tendência e caíram quase 2000 pips! Imagine se você tivesse visto a divergência como um sinal de uma potencial continuação de tendência? Estaria novamente em seu Iate no Caribe! E com

seus cabelos!

Truques para Dinâmicas

Embora utilizar as divergências seja uma ótima ferramenta para se ter em sua caixa de ferramentas de trader, há momentos em que você pode entrar muito cedo, porque você não esperou por uma maior confirmação. Abaixo estão alguns dos truques que podem ser feitos para que se tenha mais uma confirmação de que a divergência vai funcionar em sua negociação.

Aguarde um cruzamento

Este não é exatamente um truque, é mais uma regra. Basta esperar um cruzamento do indicador momentâneo. Isso poderia indicar uma potencial mudança no momento de compra e venda. O argumento principal por trás disso é que você está esperando um topo ou um fundo e esses não podem ser formados a menos que um cruzamento seja feito.



No quadro acima, o par mostrou máximas mais baixas enquanto o stochastic mostrou máximas mais altas. Isso formou uma divergência de baixa, o que é um ótimo lugar para vender. Mas, você sabe, como se fala, a paciência é uma virtude. Seria melhor aguardar o stochastic fazer um cruzamento para baixo como confirmação de que o par realmente se dirige para baixo. Um par de velas mais tarde, o stochastic faz um cruzamento. Dando uma maior confirmação à divergência! Qual é o ponto principal aqui? Basta ter paciência! Não tenha pressa, porque não se sabe se o impulso vai mudar!



Saindo de uma Sobrecompra/Sobrevenida

Outro truque é esperar que os máximos e os mínimos do indicador acertem as condições de sobrecompra e sobrevenida, e aguarde que o indicador se mova para fora dessas condições. A razão para isso é semelhante ao da espera por um cruzamento - você realmente não tem ideia de quando o impulso começará a mudar.

Vamos dizer que você esteja olhando para um gráfico e então percebe que o stochastic formou uma nova baixa enquanto o preço não formou.



Você pode pensar que está na hora de comprar, porque o indicador está mostrando condições de sobrevenida e a divergência se formou. No entanto, a pressão de venda pode permanecer forte e o preço pode continuar a cair e fazer um novo patamar. Você teria ficado muito chateado pela tendência não ter continuado. De fato, uma tendência nova provavelmente irá ocorrer

por que o par está formando máximas mais baixas. E se você fosse teimoso, pode ter perdido neste movimento para baixo também. Se você tivesse esperado pacientemente por mais uma confirmação de que as divergências haviam formado, então poderia ter evitado a perda e aproveitado que a nova tendência estava se desenvolvendo.

Desenhe as linhas de tendência nos indicadores de momento

Isto pode parecer um pouco ridículo já que normalmente se traça linhas de tendência apenas na ação do preço. Mas isso é um truque que queremos compartilhar com você. Afinal, não custa nada ter mais uma ferramenta, não é mesmo? Nunca se sabe quando poderá precisar dela. Este truque pode ser especialmente útil quando se olha para a inversão ou quebra de uma tendência. Quando você vê que o preço está respeitando uma linha de tendência, tente desenhar uma linha de tendência semelhante em seu indicador.



Como se pode notar, o indicador também respeita a linha de tendência. Se você ver o que a ação preço e o indicador têm suas respectivas linhas de tendência quebradas, pode indicar uma mudança no poder dos compradores e vendedores (ou vice-versa) e que a tendência está mudando. Oh yeah!

Nove regras para Negociações com Divergências

Antes de começar a procurar as divergências potenciais, aqui estão algumas regras para sua negociação. Saiba memorizá-los (ou simplesmente volte aqui), pois aplicá-los vai ajudar você a tomar melhores decisões em seus trades. Ignorá-las pode o levar à falência.

1. Certifique-se de que seus óculos estejam limpos

Para que exista a divergência, o preço deve ter formado um dos seguintes procedimentos:

- Máxima maior que a máxima anterior
- Mínima mais baixa que a mínima anterior
- Topo duplo
- Fundo Duplo

Não se preocupe em olhar um indicador a menos que UM destes quatro cenários de preços ocorra. Se não, você não estará negociando com divergência, amigo. Você estará apenas imaginando coisas. Vá imediatamente ao oftalmologista e obtenha óculos novos.





2. Desenhe linhas em topos e fundos sucessivos

Ok, agora que você tem alguma ação (preço da ação mais recente), olhe para ela. Lembre-se, você deve ver apenas uma dentre as quatro situações: Maior máxima, máxima plana, menor mínima ou mínima plana. Agora, desenhe uma linha na máxima ou mínima em direção à máxima ou mínima anterior. Ela tem que estar em sucessivos topos/fundos principais. Se você ver pequenas elevações ou pequenos fundos entre as principais máximas ou mínimas, ignore-as.

3. Faça a coisa certa - Ligue Topos e Fundos e só

Depois de ver duas elevações estabelecidas, você conecta os TOPOS. Se dois pontos baixos são feitos, você conecta o fundo. Não cometa o erro de tentar desenhar uma linha na parte inferior quando você vê duas elevações mais altas. Parece idiota, mas realmente as pessoas regularmente se confundem.



4. Fique de olho no preço

Você conectou dois topos ou fundos com uma linha de tendência. Agora olhe para seu indicador preferido e compare-o ao preço da ação. Qualquer que seja o indicador que você vier a usar lembre-se de que você está comparando os topos e fundos. Alguns indicadores, tais como MACD e Stochastic têm várias linhas. Mas ignore os muitos movimentos que eles fazem e procure apenas por topos e fundos.



5. Marque corretamente as linhas de tendência!

Se você desenhar uma linha conectando duas elevações no preço, você deve desenhar uma linha conectando as duas elevações no indicador também. Idem para os fundos. Se você desenhar uma linha conectando duas baixas no preço, você deve desenhar uma linha ligando dois pontos baixos no indicador. Eles têm que combinar!





6. Alinhe os extremos do preço e do indicador

Os extremos do indicador devem ser aqueles que se alinham verticalmente com os extremos dos preços. É como escolher o que vestir para o clube - você tem que combinar!



7. Veja as inclinações

Divergência só existe se a INCLINAÇÃO da linha que liga os topos ou fundos do indicador DIFERE da INCLINAÇÃO da linha que liga os topos ou fundos do preço. A inclinação pode ser: Ascendente (crescente), Descendente (decrecente) e Plana.



8. Se o navio zarpou, pegue o próximo.

Se você localizou a divergência, mas o preço já reverteu e moveu em uma direção por algum tempo, a divergência deve ser ignorada. Você perdeu o barco neste momento. Tudo que você pode fazer agora é esperar que outro movimento de alta/baixa seja formado e procure pela divergência.



9. Escolha o Período

Sinais de divergência tendem a ser mais precisos sobre prazos longos. Você recebe menos sinais falsos. Isso significa menos ordens, mas se estruturar sua negociação bem, o seu potencial de lucro pode ser enorme. Divergências em gráficos com períodos menores ocorrem com mais frequência, mas são menos confiáveis. Aconselhamos a procurar divergências em gráficos de 1 hora ou mais. Mas há traders que usam gráficos de 15 minutos ou até menos. Quanto ao prazo, você quem irá escolher de acordo com suas ideias de negociação. Certo, agora você já sabe as nove regras se quiser considerar seriamente o uso das divergências comerciais. Confie em nós, não ignore estas regras. Siga estas regras e

you will increase drastically the chances of a configuration of divergence, leading to profitable operations. Now go train in the charts the search for divergences! It is a great way to understand them!

Quadro Resumo Divergências

Let's review! There are two types of divergences:

1. Regular Divergence
2. Hidden Divergence

Each type of divergence will indicate a tendency of high or low. If you studied all and have a good command of the definitions, we elaborated a summary chart on the next page to help you memorize the functions of the divergences.

Quadro Resumo Divergências

Tipo	Indicação	Preço	Oscilador	Descrição	Exemplo
Regular	Alta	Mínima Baixa	Mínima Alta	Indica que os ursos estão esgotados. Aviso de possível mudança de direção da tendência, de baixa para tendência de alta.	
	Baixa	Máxima Alta	Máxima Baixa	Touros estão esgotados. Aviso de possível mudança da direção da tendência de alta para baixa. Boa entrada ou reentrada.	
Oculta	Alta	Mínima Alta	Mínima Baixa	Ocorre durante retraçamentos em tendências de alta. Encontrada durante o reteste de preços baixos anteriores.	
	Baixa	Máxima Baixa	Máxima Alta	Encontradas durante retraçamentos em tendências de baixa. Encontrado durante preços máximos anteriores.	

Resumo: Divergências



Tenha em mente que nós estamos usando a divergência como um indicador, e não como um sinal de entrada em uma transação! Não seria inteligente operar somente a partir de divergências, uma vez que muitos sinais falsos são dados. Não são 100% infalível, mas quando usado como corretamente e com as ferramentas adicionais de confirmação, suas operações têm uma elevada probabilidade de gerar lucro, com riscos relativamente baixos.

Há muitas maneiras de tirar proveito de tais divergências. Uma maneira é olhar para as linhas de tendência ou para as formações em velas para confirmar se uma reversão ou uma continuação irá ocorrer. Outra maneira é fazer uso de truques com o oscilador, esperando os cruzamentos ou que ele se mova para fora da região de sobrecompra/sobrevenida. Pode-se também desenhar linhas de tendência sobre o oscilador. Com estes truques estilizados, você pode proteger-se contra os falsos sinais e filtrar as boas informações.



Por outro lado, é tão perigoso quanto esta placa: Se você está inseguro sobre qual direção o preço irá tomar, espere um pouco. Lembre-se que tomar nenhuma posição é melhor do que arriscar dinheiro de verdade em uma negociação sem ter uma ideia consistente para sua operação. As divergências não aparecem muito, mas quando elas aparecerem convém que você preste atenção. Divergências regulares podem ajudá-lo a coletar uma boa fatia de lucro, porque elas o ajudam muito a entrar no momento certo da mudança de mercado.

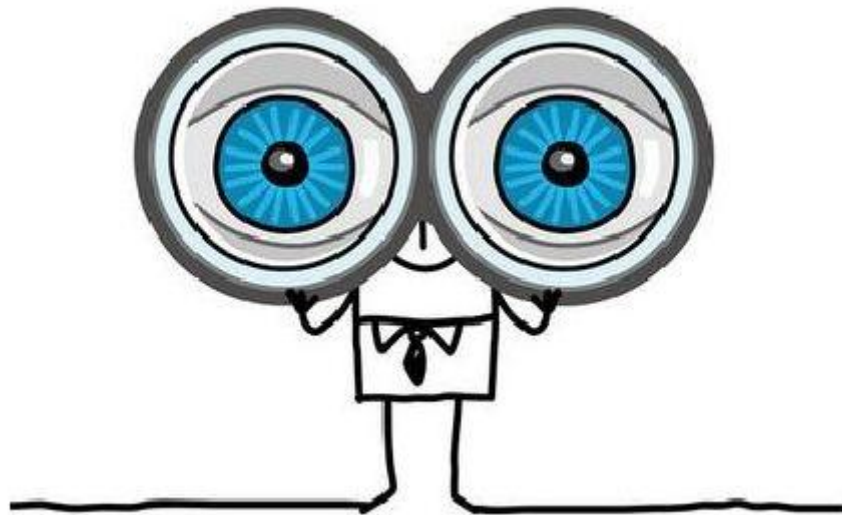
Divergências ocultas podem ajudá-lo a abrir uma negociação, resultando em maiores lucros, mantendo-o no lado correto da tendência. O truque é treinar seus olhos para detectar divergências quando elas aparecerem e escolher aquelas que forem boas para sua operação. Só porque você vê uma divergência, não significa necessariamente que você deve saltar automaticamente com uma posição. Pratique muito usando as configurações e você se sairá bem.

Ambiente de Mercado

Localizando Tendências

Quando duas pessoas vão à guerra, o homem insensato sempre corre cegamente para a batalha sem um plano, semelhante a um homem faminto ao ver seu jantar favorito. O homem sábio, por outro lado, sempre terá um relatório sobre a situação primeiro para saber as condições que podem afetar a forma com a batalha se desenrola. Como na guerra, devemos também ter um relatório sobre a situação do mercado que se está

negociando. Isso significa que precisamos saber que tipo de ambiente de mercado estamos realmente dentro. Alguns traders choram dizendo que seus sistemas não funcionam. Às vezes, o sistema é ruim. Outras vezes, é potencialmente rentável, mas está sendo utilizado no ambiente errado.



Traders experientes tentam descobrir a estratégia adequada para o ambiente atual do mercado ao qual querem entrar. É o momento de usar os Fibs e procurar por retraçamentos? Ou intervalos variáveis? Assim como o treinador planejam diferentes táticas para determinadas situações ou oponentes, você também deve ser capaz de decidir qual estratégia utilizar, dependendo do ambiente de mercado.

Ao saber em qual ambiente de mercado nós estamos operando, podemos escolher uma estratégia de evolução baseada em uma tendência de mercado. Está preocupado por ainda não saber entender o ambiente de mercado? Não tenha medo!

O mercado Forex fornece muitas tendências e oportunidades que podem ser implantadas em diferentes escalas de tempo. Ao conhecer quais as estratégias adequadas, você vai encontrá-las facilmente para descobrir quais indicadores usar no momento certo.

Por exemplo, Fibs e linhas de tendência são úteis em tendências de mercado, enquanto pontos pivot, suporte e resistência são úteis quando o mercado está variando. Antes de avistar estas oportunidades, você tem que ser capaz de determinar o ambiente de mercado. O estado de mercado pode ser classificado em três cenários:

- ✓ Tendência de Alta
- ✓ Tendência de Baixa

✓ Variável

O que é uma Tendência de Mercado?

A tendência de mercado é aquela em que o preço é geralmente movido em uma direção. Claro, o preço pode ir contra a tendência de vez em quando, mas olhando para os gráficos de maiores períodos de tempo, percebe-se que eram apenas retraçamentos.



As tendências são geralmente notadas pelas "máximas mais altas" e "mínimas mais altas" em uma tendência de alta e "máximas mais baixas" e "mínimas mais baixas" em uma tendência de baixa. Quando a negociação de uma estratégia é baseada em uma tendência, os traders geralmente escolhem as principais moedas, assim como qualquer outra moeda, utilizando o dólar, porque esses pares tendem a ser mais líquidos do que outros pares. Liquidez é importante em estratégias baseadas em tendências. Quanto mais líquido o par de moedas, maior o movimento (também conhecido como volatilidade). Quanto mais movimento exibe a moeda, mais oportunidades existem para o preço mover fortemente em uma direção em vez de movimentos com pequenos saltos.

Você pode usar as ferramentas técnicas aprendeu nas seções anteriores para determinar se um par está em tendência ou não.

ADX em uma tendência de mercado

Uma maneira de determinar se o mercado está tendendo é através do uso do Índice Médio de Direção ou ADX. Desenvolvido por J. Welles Wilder, este indicador utiliza valores que variam de 0-100 para determinar se o preço está se movendo fortemente numa direção, ou apenas variando.

Valores maiores de 25 indicam que o preço está tendendo ou está em uma forte tendência. Quanto maior o número, mais forte a tendência. No

entanto, o ADX é um indicador atrasado, o que significa que não necessariamente prevê o futuro. Ele também não é um indicador direcional, o que significa que ele irá relatar um valor positivo se o preço está tendendo para cima ou para baixo. Dê uma olhada neste exemplo. O preço está numa clara tendência de baixa, embora o ADX seja maior que 25.



Médias Móveis em um Mercado com Tendência

Se você não é fã do ADX, também pode fazer uso das médias móveis simples. Confira! Coloque um período de 7, um período de 20 e um período de 65 para médias móveis simples em seu gráfico. Então, espere até que as três se juntem e depois se espalhem. Se a SMA 7 cruzar acima da SMA 20, e se a SMA 20 passar da SMA 65, então temos uma tendência de alta.



Por outro lado, se a SMA 7 cruzar para baixo a SMA 20 e se a SMA 20 ficar abaixo da SMA 65, então o preço está tendendo para baixo.



Bollinger Bands em uma tendência de mercado

Uma ferramenta que é frequentemente usada em mercados variáveis também pode ser útil na descoberta de tendências. Estamos falando das Bollinger Bands ou Bands apenas. Uma coisa que você deve saber sobre as tendências é que elas são realmente muito raras. Ao contrário do que se poderiam pensar, os preços realmente variam durante 70% - 80 % do tempo. Em outras palavras, o normal é a variação. Então, se os preços se desviam da "norma", então eles devem ser necessariamente uma tendência? Qual é a melhor ferramenta mencionada para medir o desvio?

Se você disse uma régua nós ficaremos tristes. Se você disse Bollinger Bands, nós vamos dar-lhe um leite e biscoitos virtuais! Aqui, pegue alguns.





As Bollinger Bands realmente contém a fórmula do desvio padrão. Mas não se preocupe em ser um nerd e descobrir o porquê. Veja como podemos usar as Bollinger Bands para determinar a tendência! Prepare-se para a loucura!

Coloque as Bollinger Bands com um desvio padrão de 1 e um outro conjunto de Bands com um desvio de 2. Você verá três conjuntos de zonas de preços: a zona de compra, a zona de venda e a "terra de ninguém".

A zona de venda (sell zone) é a área entre dois fundos da Band de desvio padrão 1 e da Band de desvio padrão 2. Tenha em mente que o preço tem que fechar dentro das Bands para ser considerada uma ordem de venda. A zona de compra é a área entre dois topos das Bands de desvio padrão 1 e 2. Como a zona de venda, o preço tem que fechar dentro de duas Bands para ser considerada zona de compra.

A área entre o desvio-padrão das Bands 1 é uma área em que o mercado se esforça para encontrar direção. Se o preço fechar dentro desta área, é uma "Terra de ninguém". As Bollinger Bands facilitam a confirmação visual de uma tendência. Tendências de baixa podem ser confirmadas quando o preço está na zona de venda. Tendências de alta podem ser confirmadas quando o preço está na zona de compra.

O que é um Mercado Variável?

Um mercado variável é aquele em que o preço oscila entre uma alta e uma baixa específica de preços. A alta atua como um importante nível de resistência e a baixa como um igualmente importante nível de suporte. O movimento de mercado é conhecido como horizontal, em faixa ou lateral.



ADX em um Mercado Variável

Uma maneira de determinar se o mercado está variando é usar o mesmo ADX que discutimos anteriormente. Um mercado é dito variável se o ADX estiver abaixo de 25. Lembre-se, como o valor do ADX diminui, a tendência se torna mais fraca.



Bollinger Bands em um mercado variável

Em essência, as Bollinger Bands contraem quando houver menos volatilidade no mercado e se expandem quando há mais volatilidade. Por isso, as BBs são uma boa ferramenta para estratégias de quebras. Quando as Bands são finas e contraídas, a volatilidade é baixa e deve haver pouco movimento do preço em uma direção. No entanto, quando as Bands começam a expandir-se, a volatilidade é maior e mais movimento de preço em uma direção é provável. Geralmente, os ambientes variáveis de negociação irão conter as Bands estreitas em comparação com faixas largas e de forma horizontal. Neste caso, podemos ver que as Bollinger Bands são contraídas, pois o preço está se movendo dentro de limites estreitos.

A ideia básica de uma estratégia de mercado variável é que um par de moedas tem uma alta e uma baixa relativamente constantes e se pode negociar entre as duas. Ao comprar perto da baixa, o trader espera ter um lucro em torno da alta. E vendendo na alta, o trader espera ter lucro em torno da baixa. Ferramentas boas de usar são os canais ou as Bollinger Bands.

Usar osciladores como o Stochastic ou RSI vai ajudá-lo a aumentar as chances de encontrar pontos de virada em um comércio horizontal, em condições de sobrecompra ou sobrevenda. Aqui está um exemplo em GBP/USD.

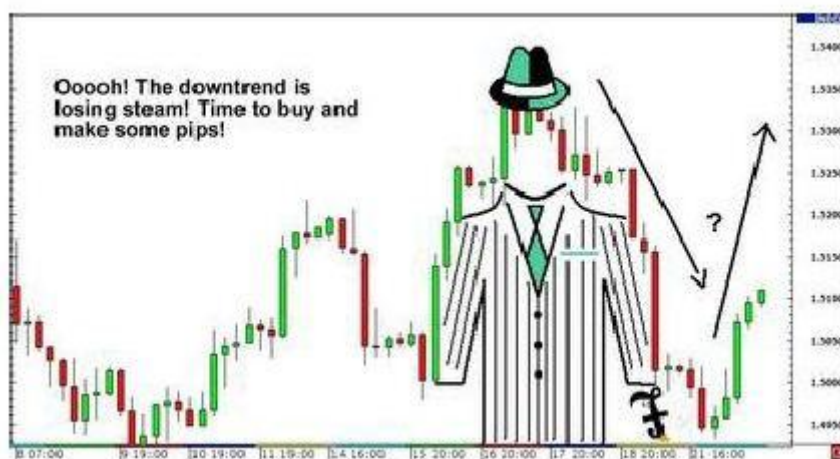


Dica bônus: Os melhores pares para estratégias variáveis são os pares cruzados. Pares cruzados são aqueles em que o dólar não está incluído como moeda base nem como moeda de cotação. Um dos mais conhecidos pares para negociações em mercado variáveis é o EUR/CHF. As taxas de crescimento da União Europeia e da Suíça são semelhantes, o que praticamente mantém a taxa de câmbio EUR/CHF estável.

Conclusão

Se você está negociando um par que seja em um ambiente de tendência ou variável, você deve estar certo de que pode lucrar em qualquer dos casos. Ao saber que um ambiente é de tendência ou é variável, você será capaz de aplicar uma estratégia específica a cada um.

Retraçamento ou Reversão



Você já esteve nesta situação antes? Parece que ação do preço irá subir e que é uma ordem de compra. ERRADO! Você foi atingido por um "Retraçamento!" Ninguém gosta quando ocorre um "Retraçamento", mas,

infelizmente, acontece.



Por quê? No exemplo acima, o trader deixou de reconhecer a diferença entre um retraçamento e uma reversão. Em vez de ser paciente e acompanhar a tendência, o trader acreditou que a inversão estava em movimento e definiu uma compra. Ops, lá vai seu dinheiro! Nesta lição, você vai aprender as características dos retraçamentos e reversões, como reconhecê-los e como proteger-se de sinais falsos.

O que são Retraçamentos?

Retraçamento é definido como um movimento temporário de preços contra a tendência estabelecida. Outra maneira de defini-lo, é uma área de preços que se move contra a tendência, mas retorna para continuar a tendência. Uma "falsa" reversão. Fácil, não? Vamos em frente!



O que são reversões (inversões)?



Reversões são definidas como uma mudança na tendência do preço. Quando uma tendência de alta muda para uma tendência de baixa, a reversão ocorre. Quando uma tendência de baixa muda para uma de alta, a inversão também ocorre. Usando o exemplo acima, aqui temos uma inversão.

O que se deve fazer? Quando confrontado com uma possível reversão ou retraçamento, você tem três opções:

1. Se você estiver em uma posição, você pode segurar a sua posição. Isto poderia levar a perdas se o retraçamento for na verdade uma reversão.
2. Você pode fechar a sua posição e voltar a entrar se o preço começa a se mover com a tendência novamente. É claro que poderia haver uma oportunidade perdida se o comércio se move fortemente em uma direção. Dinheiro também é desperdiçado em spreads que você decidir voltar a entrar.
3. Você poderia fechar permanentemente. Isso poderia resultar em uma perda (se o preço foi contra você) ou em um excelente lucro (se você fechou a posição no topo ou no fundo), dependendo da estrutura de sua negociação e do que acontecer depois.

Reversões podem acontecer a qualquer momento, então escolher a melhor opção nem sempre é fácil. É por isso que o stop loss pode ser uma grande técnica de gestão de risco em uma negociação em tendência. Você pode utilizá-lo para proteger seus lucros e se certificar de que você vai sempre estará disposto a perder alguns poucos pips em uma longa reversão.

Identificar Reversões

Adequadamente a distinção entre retraçamento e reversão pode reduzir o número de negociações perdidas e até mesmo ajudá-lo a ter negociações lucrativas. Classificar um movimento de preços como retraçamento ou reversão é muito importante. Há várias diferenças chave para distinguir um retraçamento temporário de uma inversão na tendência em longo prazo.

Aqui estão elas:

Retraçamentos: Geralmente ocorre após grandes movimentos de preços; Reversão de curto prazo, de curta duração; Fundamentos não mudam; Em uma tendência de alta, o interesse de compra está presente, tornando possível que o preço continue subindo. Em uma tendência de baixa, o interesse de venda está presente, tornando possível que o preço caia.

Reversões: Pode ocorrer a qualquer momento; Movimento de preços de longo prazo; Fundamentos mudam, o que normalmente é um catalizador para inversão em longo prazo; Em uma tendência de alta, há muito pouco interesse de compra, forçando o preço a cair. Em uma tendência de baixa, há interesse de venda muito pequeno, forçando o preço a aumentar.

Identificando Retraçamentos

Uma forma popular de indentificar retraçamentos é a utilização de níveis Fibonacci. Na maior parte das vezes, o preço em retraçamento cai em níveis de retraçamento Fibonacci de 38,2%, 50,0% e 61,8% antes de continuar a tendência geral. Se o preço vai para além destes níveis, pode indicar que uma inversão está acontecendo. Observe como não dissemos "vai acontecer". Como você deve ter descoberto a análise técnica não é uma ciência exata, o que significa que não se pode afirmar nada com 100% de certeza... especialmente em Forex.



Neste caso, o preço fez uma pausa e "descansou" no nível 61,8% de retraçamento Fibonacci antes de retomar a tendência de alta. Depois de um tempo, ele descansou novamente no nível de retraçamento 50% antes de subir novamente.

Outra maneira de ver se o preço poderá reverter é usando os pontos pivot. Em uma tendência de alta, os traders vão olhar para os menores pontos de suporte (S1, S2, S3) e esperar que eles sejam quebrados. Em uma tendência de baixa, os traders vão olhar para os maiores pontos de resistência (R1, R2, R3) e esperar que eles sejam quebrados. Se quebrados, uma reversão pode estar a acontecer! Para mais informações, releia a lição sobre os pontos pivot.



O último método é usar as linhas de tendência. Quando uma grande linha de tendência é quebrada, uma reversão pode estar para acontecer.



Ao utilizar esta ferramenta técnica em conjunto com os padrões gráficos de velas discutidos anteriormente, um trader pode ser capaz de obter uma alta probabilidade de reversão. Embora estes métodos possam identificar reversões, eles não são o único caminho. Para dizer a verdade, nada substitui a prática e a experiência. Com o tempo, você pode encontrar um método que se adapte à sua maneira de negociar com a identificação de retraçamentos e reversões.

Proteja-se das Reversões

Sempre que Júnior vai nadar na praia ou na piscina, ele usa sua boia cor-de-rosa. Sempre que ele negocia em retraçamentos, ele usa pontos de stop loss. Boias são salva-vidas. Stop Loss são "salva-grana". Como dissemos antes, a inversão pode acontecer a qualquer momento. Retraçamentos podem se tornar em reversões sem aviso prévio. Isto faz com que o uso do stop loss seja algo de suma importância. Com pontos stop loss, você pode efetivamente prevenir-se de sair de uma posição muito cedo de um retraçamento e sair de uma reversão inesperada.



Conclusão

Você não tem de ser pego de surpresa pelo "Retraçamento". Você não tem que perder todos os pips. E você certamente não precisa usar bóias cor-de-rosa (perdoe-nos se for sua cor favorita). Basta saber distinguir retraçamentos de reversões. Isso faz parte do crescimento como trader. Ter a capacidade de fazer com que as perdas sejam diminuídas. Com muita prática e experiência, você vai acertar cada vez mais as operações envolvendo retraçamentos ou reversões.

Fugas e Falsas Fugas

Operando com Fugas

O que são fugas e como posso tirar vantagens delas? Ao contrário das fugas que possam fazer sentido para adolescentes, uma fuga no Forex é um pouco diferente.

A fuga acontece quando o preço "quebra" algum tipo de consolidação na negociação variável. Uma grande novidade também pode ocorrer quando um nível de preços específico é violado, como os níveis de suporte e resistência, pontos pivot, níveis Fibonacci, etc.

O objetivo de se operar com fugas é entrar no momento certo no mercado, quando o preço foge, e ficar no comércio até a volatilidade acabar.

Volatilidade, não Volume.



Você notará que ao contrário do mercado de ações ou futuros, não há nenhuma maneira de você ver o volume de operações realizadas no mercado cambial.

Com ações ou futuros, o volume é essencial para fazer negociações em fugas, que não ter estes dados em Forex nos deixa em



desvantagem.

Devido a esta desvantagem, temos de contar não só com uma boa gestão de riscos, mas também com determinados critérios, a fim de posicionar-nos em um bom potencial de fuga. Se há um movimento grande de preços dentro de um curto período de tempo, então a volatilidade seria considerada alta. Por outro lado, se há relativamente pouco movimento em um curto período de tempo, então a volatilidade seria considerada baixa.

Embora seja tentador entrar no mercado quando ele está se movendo mais rápido que uma bala, você pode ficar ansioso e estressado, tomando assim más decisões e podendo perder dinheiro.

Esta volatilidade é que atrai um grande número de traders, mas é esta mesma volatilidade que os leva à falência também. O objetivo aqui é usar a volatilidade à sua vantagem. Ao invés de seguir o rebanho e entrar na transação enquanto o mercado está super instável, seria melhor procurar pares de moedas com baixa volatilidade.

Dessa forma, você pode se posicionar e estar pronto para quando ocorrer uma fuga e a volatilidade voarem para fora do telhado.

Maneiras de Medir a Volatilidade

Volatilidade é algo que nós podemos usar quando se procura boas oportunidades de negociações em fugas. A volatilidade mede as flutuações dos preços globais ao longo de certo tempo e essa informação pode ser usada para detectar fugas potenciais.

Existem alguns indicadores que podem ajudar a medir a volatilidade atual de um par. Usar esses indicadores pode ajudá-lo tremendamente a procurar oportunidades de fugas.

1. Média Móvel

As médias móveis são, provavelmente, os indicadores mais comum usados pelos traders e, embora seja uma ferramenta simples, nos fornece dados de valor inestimável. Simplificando, médias móveis medem o movimento médio do mercado para uma quantidade x de tempo, onde X é o valor que você queira.

Por exemplo, se você aplicou uma SMA 20 para um gráfico diário, poderia mostrar-lhe a circulação média nos últimos 20 dias. Existem outros tipos de médias móveis, tais como exponencial e ponderada, mas para o propósito desta lição não vamos buscar muitos detalhes sobre eles.

Para mais informações sobre médias móveis ou se você só precisa atualizar-se sobre elas, releia a lição sobre as médias móveis.



2. Bollinger Bands

As Bollinger Bands são excelentes ferramentas para medir a volatilidade, pois é exatamente para isso que foram projetadas. As Bollinger Bands são basicamente duas linhas que possuem dois desvios padrões acima e abaixo de uma média móvel por um X de tempo, onde X é o que você queira. Então, se você definir ATR para 20 em um gráfico diário, ele iria mostrar o intervalo médio de negociação nos últimos 20 dias. Quando o ATR está caindo, há uma indicação de que a volatilidade está diminuindo. Quando o ATR está crescendo, é uma indicação de que a volatilidade tem aumentado.



Tipos de fugas

Quanto à negociação em fugas é importante perceber que existem dois tipos principais:

1. Fugas de continuação

2. Fugas de reversão

Sabendo qual tipo de fuga você está acontecendo o ajudará a entender o que realmente está acontecendo no panorama geral do mercado.

As fugas são significativas porque indicam uma mudança na oferta e procura do par de moedas que você está negociando. Essa mudança de sentimento pode causar movimentos extensos que proporcionam excelentes oportunidades para você pegar alguns pips.

Fugas de Continuação

Às vezes, quando há um movimento amplo em uma direção no mercado, ele "toma um fôlego". Isso ocorre quando os compradores e vendedores pausam para ver o que vão fazer. Como resultado, você verá um período de movimentos de variação chamado consolidação.



Se os traders decidirem que a tendência inicial foi a decisão certa, e continuar a empurrar o preço na mesma direção, o resultado é uma fuga de continuação. Basta pensar nisso como uma "continuação" da tendência inicial.



Fugas de Reversão

Fugas de Reversão começam da mesma maneira que fugas de continuação. Após uma tendência, deve haver uma pausa ou consolidação.

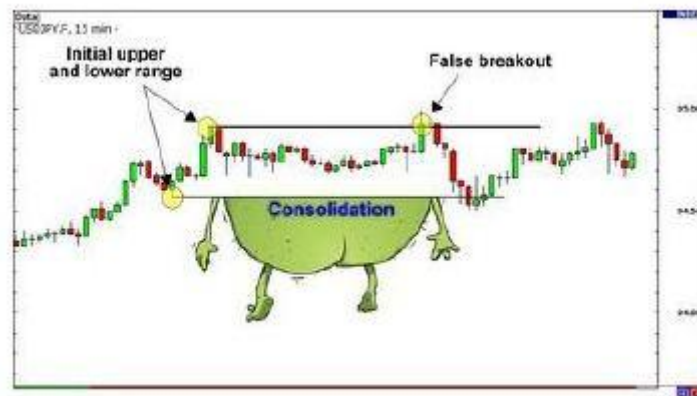


A única diferença é que após essa consolidação, os traders decidem que a tendência está esgotada e empurram os preços para o sentido oposto, ou "reverso". Como resultado, tem-se o que é chamado de "fuga de reversão".



Falsas Fugas

Agora sabemos que você está super animado para começar a negociar com as fugas (por favor, nos diga que ainda não começou a negociar!). Mas você tem que ser cuidadoso. O mercado pode produzir falsas fugas. Falsas fugas ocorrem quando o preço rompe certo nível (suporte, resistência, triângulo, linha de tendência, etc), mas não continua a acelerar naquela direção. Em vez disso, o que você poderia ter visto era uma haste curta, e logo depois o preço volta à faixa de negociação.



Uma boa maneira de entrar em uma fuga é esperar que o preço retornasse ao nível original da fuga e espere para ver se ele criará uma alta ou uma baixa (dependendo da direção que você esteja negociando).



Outra forma de se prevenir contra as falsas fugas é não entrar na primeira fuga que você vir. Espere para ver se o preço continuará a se mover em uma direção pretendida, e você se dará uma chance maior de ter uma negociação lucrativa. O lado ruim disso é que você pode perder algumas negociações em que o preço se move rapidamente sem qualquer hesitação.

Localizando Fugas

Uma coisa boa sobre fugas é que elas podem ser localizadas a olho nu. Quando você começar a se acostumar com os sinais de fuga, você será capaz de identificar bons negócios em potencial com bastante rapidez;

Padrões Gráficos

Até agora você deve estar acostumado a olhar para gráficos e reconhecer padrões familiares que indicam fuga de reversão. Aqui estão alguns:

- ✓ Duplo Superior/Inferior
- ✓ Cabeça e Ombros

✓ Triplo Superior/Inferior

Para mais informações consulte a nossa lição de padrões gráficos. Além de padrões gráficos existem várias ferramentas e indicadores que você pode usar para complementar sua busca por uma fuga de reversão.

Linhas de Tendência

A primeira maneira de detectar uma possível fuga é traçar linhas de tendência em um gráfico. Para desenhar a linha de tendência você simplesmente olha para o gráfico e traça uma linha sobre a tendência atual.



Ao desenhar linhas de tendência é melhor conectar no mínimo dois topos ou dois fundos. Quando mais topos ou fundos conectados, mais força tem a linha de tendência. Então, como você pode usar as linhas de tendência para sua vantagem? Quando o preço se aproxima da sua linha de tendência, apenas duas coisas podem acontecer. O preço pode ser "rebatido" pela linha de tendência e continuar o declínio OU pode efetuar uma fuga através dela e causar uma reversão. Temos que aproveitar esta fuga! Olhar o preço não é suficiente. Este é o ponto em que os indicadores já mencionados nesta lição devem ser usados, e isso o ajudaria tremendamente.



Observe como o EUR/USD quebrou a linha de tendência, o MACD mostrava

uma dinâmica baixa. Usando essa informação, podemos dizer com segurança que a fuga vai continuar a empurrar o euro para baixo e que devemos vender este par.

Canais

Outra maneira de identificar oportunidades de fuga é desenhar os canais de tendência. Desenhar canais de tendência é quase a mesma coisa de desenhar linhas de tendência, exceto que, depois de desenhar uma linha de tendência, desenha-se outra linha do outro lado.



Canais são úteis por que você pode detectar fugas em qualquer direção da tendência. A abordagem é semelhante ao modo como abordamos as linhas de tendência que é esperar que o preço chegasse a uma das linhas do canal e olhar para os indicadores para nos ajudar a tomar uma decisão.



Observe que o MACD estava mostrando dinâmica de baixa forte quando EUR/USD quebrou a linha inferior do canal de tendência. Este teria sido um

bom sinal para venda.

Triângulos

A terceira maneira de detectar possíveis oportunidades de fuga é procurar por triângulos. Triângulos são formados quando o preço de mercado começa a perder a volatilidade e se consolida em uma escala apertada. Nosso objetivo é nos posicionarmos quando o mercado consolida, para que possamos captar um movimento quando ocorrer uma fuga.



Existem três tipos de triângulos:

1. Triângulo Ascendente
2. Triângulo Descendente
3. Triângulo Simétrico

Triângulo Ascendente

Triângulos ascendentes são formados quando há um nível de resistência e o preço do mercado começa a fazer mínimas mais altas. Este é um sinal de que os touros estão lentamente começando a ganhar força sobre os ursos (lembre-se da imagem do touro jogando um urso para cima, o touro indica ascendência no mercado, o urso descendência).



A história por trás do triângulo ascendente é que cada vez que o preço chega a uma certa altura, existem vários traders que estão convencidos sobre a venda a esse nível, resultando na queda dos preços. Por outro lado, existem vários traders que acreditam que o preço deve ser elevado, e como o preço começa a cair, compram mais do que a baixa anterior. O resultado é uma luta entre touros e ursos. O que estamos procurando é uma fuga na ponta do triângulo, que é um sinal de alta. Quando vemos uma violação do nível de resistência à decisão adequada deve ser comprar.



Triângulo Descendente

Triângulos descendentes é basicamente o oposto dos ascendentes. Vendedores têm continuado a pressionar os compradores, e como resultado, começamos a ver elevações menores e um nível de suporte.



Triângulos descendentes são geralmente sinais de baixa. Para aproveitar isso, nosso objetivo é posicionar-nos para uma venda, se o preço romper o nível de suporte.



Triângulo Simétrico

O terceiro tipo de triângulo é o triângulo simétrico. Ao invés de ter um nível horizontal de suporte ou resistência, tanto os touros quanto os ursos criam fundos mais altos e topos mais baixos formando um ápice no caminho.



Ao contrário dos triângulos ascendentes e descendentes, que são geralmente sinais de alta ou baixa, triângulos simétricos não possuem nenhuma definição direcional pré-concebida. Deve-se estar pronto para negociar em uma fuga para qualquer lado.



No caso do triângulo simétrico, deve-se posicionar para estar pronto tanto para um rompimento de alta quanto para um rompimento de baixa. Um momento perfeito para usar o Um-Cancela-O-Outro (OCO)! Não lembra o que é uma ordem OCO né? Vá rever os tipos de ordem!



Neste cenário, o GBP/USD fugiu em sentido ascendente onde a nossa ordem de venda foi adicionada.

Medindo a Força da Fuga

Como você aprendeu anteriormente, quando a tendência move-se por um período prolongado de tempo e ela começa a se consolidar, uma das duas coisas podem acontecer:

1. O preço pode continuar na mesma direção (fuga de continuação)
2. O preço pode inverter para o sentido oposto (fuga de reversão)

Não seria bom se houvesse uma maneira de saber a confirmação da fuga? Se ao menos houvesse uma maneira de evitar falsas saídas... Você adivinhou, não? HÁ UMA MANEIRA! Na verdade, existem algumas maneiras de dizer se uma tendência está perto do seu fim e se uma fuga de reversão irá acontecer.

MACD

Até agora você deve ter uma boa base sobre o indicador MACD. Se você não tem, releia a lição sobre MACD.

MACD é um dos indicadores mais utilizados pelos traders e por boas razões. É simples, seguro e pode ajudar a localizar o impulso, e a falta de impulso. O MACD pode ser exibido de diversas maneiras, mas uma das maneiras mais "sexy" é olhar para ele como um historiograma. O que este historiograma faz é mostrar a diferença entre a linha MACD rápida e a lenta. Quando o historiograma fica maior, isso significa que o movimento está cada vez mais forte. Quando o historiograma fica menor, significa que o impulso está ficando mais fraco.



Então, como podemos usar isso quando tentamos localizar uma inversão de tendência? Que boa pergunta!

Lembre-se que o sinal de negociação de que falamos anteriormente chamado divergências e o que ocorre quando os preços e os indicadores se movem em direção oposta? O MACD mostra-nos a força, e ela aumenta quando o mercado mostra uma tendência. No entanto, se o MACD diminui, mesmo quando a tendência continua, pode-se deduzir que o movimento está acabando e que esta tendência pode estar perto de um fim.



Você pode ver na imagem que o preço estava em um movimento maior, MACD foi ficando cada vez menor. Isto significa que quando o preço estava tendendo, o impulso começava a diminuir. A partir dessas informações, podemos concluir que uma reversão de tendência é altamente provável.



Índice de Força Relativa (RSI)

O RSI é outro indicador de impulso que é útil para confirmar fugas de reversão. Basicamente, este indicador nos diz que as mudanças entre as altas e as baixas de fechamento de preços durante determinado período de tempo. Não vamos entrar em muitos detalhes sobre isso, mas se você quiser saber mais consulte a nossa lição de RSI.

O RSI pode ser usado de modo semelhante ao MACD na medida em que também produz divergências. Ao ver estas divergências, é possível encontrar as possíveis inversões de tendência. Entretanto, o RSI é bom também para ver por quanto tempo a tendência está em sobrecompra ou sobrevenda. Uma indicação comum de que o mercado está em sobrecompra é o RSI superior a 70. E uma indicação comum de que um mercado está em sobrevenda é se o RSI é inferior a 30.

Como as tendências se movimentam na mesma direção por um longo período de tempo, você vai ver o RSI em sobrecompra ou sobrevenda, dependendo da direção da tendência. Se a tendência produziu sobrecompra ou sobrevenda por um período prolongado de tempo e começa a se mover para trás dentro da faixa do RSI, é uma boa indicação de que a tendência pode reverter.



No mesmo exemplo anterior, o gráfico RSI mostra que o mercado estava em sobrecompra há muitos dias. Depois o RSI voltou para baixo de 70, o que é uma boa indicação de que a tendência estava prestes a inverter.

Falsas Fugas

As falsas fugas são populares entre os traders. Não faz sentido, certo? Quando o preço final "quebra" um nível de suporte ou resistência, seria de esperar que os preços continuem se movendo na mesma direção da quebra. Deve ter havido um grande impulso para que o preço quebrasse um nível de suporte ou resistência, certo?

É hora de subir no trem. Isso tudo é fácil agora. Tudo que você tem a fazer é esperar por ele. Sim, esperar por ele...



Espere por ele... Apenas mais alguns momentos... Também veja o preço em uma direção... E de repente se movem milhas na direção oposta! Han? O que aconteceu com a estratégia de ganhar muita grana e acabar com a

fome mundial?



Final da história: Você é deixado com saquês de ketchup e com biscoitos. Uma coisa que você deve se lembrar sobre os níveis de suporte e resistência é que são áreas em que uma resposta previsível dos preços pode ser esperada. Níveis de suporte são áreas onde a pressão de compra é apenas o suficiente para superar a pressão de venda e parar ou inverter uma tendência de baixa. Um nível de suporte é mais provável de sustentar o preço mesmo se ele for rompido, fornecendo assim aos traders uma boa oportunidade de compra.

Os níveis de resistência são exatamente como os níveis de suporte, mas trabalhando no sentido oposto. Eles tendem a parar ou mesmo inverter tendências de alta. Os níveis de resistência são as áreas em que a pressão de venda é apenas o suficiente para superar a pressão de compra e força o preço a ir para baixo. Os níveis de resistência são prováveis para "rebater" o preço mesmo se rompido, sendo aos traders uma boa oportunidade de venda. Na próxima seção, vamos mergulhar fundo no mundo das falsas saídas e discutir como podemos lucrar com elas. Não basta aprender sobre estratégias de fuga, por que vai haver momentos em que as fugas irão falhar. Temos que saber o que fazer em caso de saídas falsas. Isso faz parte de seu treinamento Forex Jedi. Para ser um mestre Jedi, você deve ser capaz de agir sobre fugas e falsas fugas. Está pronto?

Fugas Vencidas

Fuga vencida significa simplesmente negociar no sentido oposto à fuga.

Fuga vencida = negociação com falsas fugas.

Você iria negociar em uma fuga vencida se você acredita que uma fuga de um nível de suporte ou resistência é incapaz de continuar se movendo na

mesma direção. Nos casos em que o nível de suporte e resistência quebrados é significativo, negociar com uma fuga vencida pode ser melhor que negociar na fuga.

Tenha em mente que fuga vencida é uma grande estratégia de curto prazo. Fugas tendem a falhar na primeira tentativa, mas aos poucos podem obter sucesso.

REPETIÇÃO: Fuga vencida é uma grande estratégia de curto prazo. Não é muito usada por traders de longo prazo. Operar em fugas é bom para muitos traders independentes. Por quê? Níveis de suporte e resistência são supostamente pisos e tetos de preço. Se estes níveis forem quebrados, espera-se que o preço continue na mesma direção da quebra.

Se um nível de suporte é quebrado, significa que o movimento geral dos preços é baixo e que as pessoas estão mais propensas a vender do que comprar. Inversamente, se um nível de resistência é quebrado, então as pessoas acreditam que o preço é mais suscetível a aumentar ainda mais e tendem a comprar ao invés de vender. Traders independentes acreditam na negociação no sentido da fuga. Eles acreditam em ganhos enormes sobre movimentos enormes. Em um mundo perfeito, isso seria verdade. Mas o mundo não é perfeito. O fato é que a maioria das fugas falha.



Fugas falham simplesmente porque a minoria inteligente tem que ganhar dinheiro com a maioria. Não se sinta mal. A minoria inteligente tende a ser composta por traders com grandes ordens de compra/venda. A fim de vender algo, tem que haver um comprador. No entanto, se todos querem comprar acima da resistência ou vender abaixo da linha de suporte, o market-maker tem que pegar o outro lado da transação. E vamos avisá-lo: Market-makers não são nada bobos.

Traders de varejo gostam de operar em fugas.

A minoria inteligente, o institucional, os operadores mais experientes,

preferem fugas vencidas. Os traders mais espertos aproveitam o pensamento coletivo da multidão de traders inexperientes para ganhar às suas custas. Sobre o que você prefere operar? Sobre o pensamento da minoria inteligente que provoca fugas vencidas ou sobre o da maioria que cai em falsas fugas?

Como operar em falsas fugas

Ao operar em fugas, você precisa ter em mente onde um potencial de falsas fugas pode ocorrer. Possíveis falsas fugas são encontradas geralmente em níveis de suporte e resistência criados por meio das linhas de tendência, padrões gráficos, altas ou baixas diárias anteriores.

Linha de tendência em fugas vencidas lembre-se que sempre deve haver um ESPAÇO entre a linha de tendência e o preço. Se existe um espaço entre a linha de tendência e o preço, significa que o preço está se aproximando da linha de tendência.

Como no exemplo abaixo, ter um espaço entre a linha de tendência e o preço permite que o preço se aproxime da linha de tendência, talvez até quebrá-la e fornecer oportunidades de negociação.



A velocidade do movimento do preço também é muito importante. Se o preço está avançando em direção à linha de tendência "se arrastando", um falso rompimento é provável. No entanto, um movimento rápido de preços para a linha de tendência pode vir a ser uma fuga bem sucedida. Com uma velocidade alta de preços em movimento, a dinâmica dos preços no passado pode levar a linha de tendência, a dinâmica pode levar o preço para mais além da linha de tendência. Nesta situação, é melhor negociar com a fuga verdadeira.



Como se opera em linhas de tendência quebradas? É muito simples na verdade. Basta entrar quando o preço sai dela. Isto irá permitir que você tomasse o caminho seguro e evite fazer a coisa errada. Não queira vender acima ou abaixo de uma linha de tendência só para descobrir mais tarde que era uma falsa fuga! Usando o exemplo do primeiro gráfico, vamos apontar possíveis pontos de entrada com um pouco de zoom.



Padrões Gráficos

Padrões gráficos são agrupamentos físicos de preço que você pode realmente ver com seus próprios olhos. Eles são uma parte importante de análise técnica e também podem ajudar no seu processo decisório.

Dois padrões comuns onde falsas fugas podem acontecer são:

- ✓ Cabeça e Ombros
- ✓ Duplo Topo/Fundo

O gráfico padrão cabeça e ombros é realmente um dos mais difíceis para comerciantes novos localizarem. No entanto, com tempo e experiência, esse padrão pode se tornar uma parte fundamental de seu arsenal de negociação. O padrão cabeça e ombros são considerados uma reversão. Se formada ao final de uma tendência de alta, pode significar uma reversão de baixa. Inversamente, se ele é formado no final de uma tendência, ele pode sinalizar uma reversão de alta. Cabeça e ombros são conhecidos por gerar falsas fugas e criar perfeitas oportunidades para operar em fugas vencidas. Falsas fugas são comuns com este padrão, pois muitos traders normalmente colocam seu stop loss próximo da neckline.



Quando o padrão indica um falso rompimento, os preços normalmente rebatem. Os traders que venderam na parte baixa do rompimento terão seus stop acionados quando os preços se moverem contra suas posições. Isso geralmente é causado por traders institucionais que querem ganhar o dinheiro dos investidores individuais.



Em um padrão cabeça e ombros, pode-se supor que a primeira ruptura tende a ser falsa. Você pode vencer a fuga com uma ordem de limite na neckline e apenas colocar o stop acima da máxima da vela de falsa saída.

Você poderia colocar o seu alvo um pouco abaixo da alta do segundo ombro ou um pouco acima da baixa do segundo ombro segundo o padrão inverso.

O padrão seguinte é o topo duplo ou fundo duplo. Operadores adoram esses padrões! Por quê? Bem, é por que eles são mais fáceis de detectar! Quando o preço rompe para baixo do padrão, ele sinaliza uma possível reversão de tendência. Devido a isso, muitos traders fazem seus pedidos de entrada muito perto da neckline em caso de uma reversão.



O problema com estes padrões gráficos é que inúmeros traders conhecem-nos e fazem pedidos em posições semelhantes. Isso deixa os traders institucionais abertos para pegarem dinheiro dos plebeus.

Similar ao padrão cabeça e ombros, você pode fazer seu pedido uma vez que o preço volte para a tendência. Você pode definir seu stop logo depois da vela de fuga falsa.

Como deveria ser minha operação?

Os melhores resultados tendem a ocorrer em mercados variáveis. No entanto, você não pode ignorar o sentimento do mercado, os eventos principais da notícia, o senso comum, e os tipos de análise de mercado. Os mercados financeiros passam muito tempo indo e voltando entre uma variedade de preços e não se afastam muito com esses altos e baixos.

Os intervalos são ligados por um nível de suporte e um nível de resistência, e os compradores e vendedores continuamente empurram os preços para cima e para baixo dentro desses níveis. Fugas vencidas nesses ambientes variáveis podem ser muito rentáveis. No entanto, em algum momento, um

lado vai finalmente assumir o comando e uma nova tendência se formará.



Resumo: Operando Fugas



Em operações com fugas, o objetivo é entrar corretamente na negociação quando o preço torna uma fuga e, em seguida, continuar no comércio até a volatilidade acabar. As fugas são significativas porque indicam uma mudança na oferta e procura do par de moedas que você esteja negociando.

Você notará que ao contrário das ações e negociações de futuros, não há nenhuma maneira de ver o volume dos negócios feitos em Forex. Devido a isso, precisamos contar com a volatilidade. A volatilidade mede as flutuações dos preços globais ao longo de certo tempo e essa informação pode ser usada para detectar potenciais fugas.

Existem alguns indicadores que podem ajudá-lo a medir a volatilidade atual de um par. Usar esses indicadores possa ajudá-lo tremendamente ao procurar oportunidades de fuga.

- Médias Móveis
- Bollinger Bands
- ATR

Existem dois tipos de fugas:

- Continuação
- Reversão

Para localizar fugas, você pode olhar para:

- Padrões Gráficos
- Linhas de Tendência
- Canais
- Triângulos

Você pode medir a força de um rompimento com as seguintes ferramentas:

- Mudança de convergência/divergência das médias móveis (MACD)
- RSI

Finalmente, fugas geralmente trabalham melhor e SÃO REAIS com algum tipo de evento econômico ou catalisador de notícias. Certifique-se sempre de verificar o calendário Forex e as novidades antes de descobrir se operar com uma fuga é o jogo certo para a situação.

Negociando com Falsas Fugas

Os operadores institucionais gostam de fugas vencidas. Portanto, temos de usá-las também. Você seguirá a multidão ou vai conseguir dinheiro? Pense, aja, coma, durma e assista aos mesmos filmes que esses caras assistem. Se conseguirmos comercializar da mesma forma que os traders institucionais fazem, o sucesso é consequência. Fugas vencidas significa simplesmente operar no sentido oposto à fuga. Você iria usar essa estratégia caso pensasse que uma fuga de um nível de resistência ou suporte é incapaz de continuar se movendo na mesma direção.

Nos casos em que o nível de suporte e resistência quebrados é significativo, negociar com fugas vencidas é mais inteligente que com fugas verdadeiras. Possíveis fugas falsas são encontradas geralmente nos níveis de suporte e resistência criados por meio de linhas de tendência, padrões gráficos ou prévia alta ou baixa diária. Os melhores resultados tendem a ocorrer em um mercado variável. No entanto, você não pode ignorar o sentimento do mercado, o senso comum, e outros tipos de análise de mercado.

Os mercados financeiros passam muito tempo indo e voltando entre uma variedade de preços e não se afastam muito com essas altas e baixas. Finalmente, as chances de uma fuga falsa são maiores quando não há nenhum grande evento econômico ou catalisador de notícias para mudar o sentimento dos traders no sentido da ruptura.

Análise Fundamental

Ao longo de suas viagens, sem dúvida você vai se deparar com Gulliver, Frodo e o tema de análise fundamental. Espere um minuto... Nós já lhe demos uma breve explicação sobre análise fundamental durante o jardim de infância! Agora vamos aprofundá-lo! O que é isso mesmo e para que vou usá-la? Bem, a análise fundamental é o estudo dos fundamentos! Isso foi fácil, não? Há realmente mais do que isso. Digo muito mais.

Sempre que ouvir as pessoas mencionarem os fundamentos, elas estão falando sobre os fundamentos econômicos do país, de uma moeda ou da economia. Os fundamentos econômicos abrangem um vasto conjunto de informações - sejam na forma de relatórios econômicos, políticos ou ambientais, dados, anúncios ou eventos. A análise fundamental é a utilização e o estudo desses fatores, a previsão de movimentos futuros do preço da moeda. É o estudo do que está acontecendo no mundo e ao nosso redor, econômica e financeiramente falando, e isso tende a se concentrar em como elementos macroeconômicos (como o crescimento da economia, inflação, desemprego) afetam o que estamos negociando.

Dados Fundamentais e suas variadas formas

Em particular, a análise fundamental fornece informações sobre como a ação do preço "deve" ou pode reagir a um determinado evento econômico. Os dados fundamentais aparecem em muitas formas diferentes.

Ele pode aparecer como um relatório divulgado pelo Fed sobre vendas de casas dos EUA. Pode existir também na possibilidade de que o Banco Central Europeu vai mudar sua política monetária. A liberação desses dados ao público muitas vezes muda o panorama econômico (ou melhor, ainda, a mentalidade econômica), criando uma reação por parte dos investidores e especuladores.

Há mesmo casos em que um relatório específico foi lançado, mas a antecipação de tal relatório é outro exemplo de fundamentos. Especulações sobre o aumento dos juros pode afetar no preço dias ou mesmo horas antes da declaração dos juros reais. De fato, pares de moedas de que se sabe às vezes se movem 100 pips antes de grandes eventos econômicos, tornando uma grande oportunidade de negócios para os mais corajosos.

É por isso que muitos traders estão muitas vezes operando antes de lançamentos econômicos e você deve fazer isso também! Geralmente, os indicadores econômicos constituem uma grande parte dos dados utilizados na análise fundamental. Como um alarme de incêndio soa ao detectar fumaça ou a sentir calor, os indicadores econômicos fornecem algumas dicas sobre quão bem à economia de um país está. Embora seja importante conhecer o valor numérico de um indicador, igualmente importante é a antecipação do mercado e previsão de um referido valor.

Entender o impacto resultante da figura real em relação ao valor previsto é a parte mais importante. Todos esses fatores precisam ser levados em consideração quando se decide negociar. Ufa!

Não se preocupe. É mais simples do que parece e você não precisa conhecer a ciência da economia para descobrir tudo. A análise fundamentalista é uma ferramenta valiosa na estimativa de condições futuras da economia, mas não tanto para prever a direção do preço da moeda.

Este tipo de análise tem muitas zonas nubladas, pois as informações fundamentais na elaboração de relatórios de lançamentos ou de anúncios de mudança da política monetária é mais vago do que indicadores técnicos reais. A análise das liberações econômicas e dos relatórios de dados fundamentais costuma sair em algo parecido com isto:

"Um aumento de taxa de juros X pode fazer com que o euro suba."

"O dólar americano deve ir para baixo com um valor do indicador no intervalo." "A confiança do consumidor caiu 2% desde o último relatório".

Aqui está um relatório econômico, e agora? O mercado tem uma tendência a reagir com base em como estas pessoas sentem. Esses sentimentos podem ser baseados em sua reação aos relatórios econômicos, com base em sua avaliação das condições atuais de mercado. E você adivinhou! Há milhares de pessoas com pensamentos e ideias diferentes.

Você provavelmente está pensando "Nossa, há muita incerteza em análise fundamental!" Você está realmente certo. Não há nenhuma maneira de saber 100% se um par de moedas vai aumentar ou diminuir por causa de alguns novos dados fundamentais. Isso não é dizer que a análise fundamental deve ser julgada improcedente. Nem um pouco.

Devido ao grande volume de dados fundamentais disponíveis, a maioria das pessoas simplesmente tem certa dificuldade em colocar tudo isso junto. Eles entendem um relatório específico, mas não podem incluí-lo no quadro mais amplo da economia. Isto simplesmente leva tempo e uma compreensão mais profunda dos dados.

Também, desde que os dados mais fundamentais são apresentados apenas para uma moeda única, dados fundamentais para a outra moeda do par também seriam necessários, e então teria que ser comparado a ter uma ideia mais exata. Como dissemos desde o começo, é tudo sobre o emparelhamento de uma moeda forte e uma fraca.

Neste ponto, você provavelmente ainda está esperando a resposta à pergunta "Será que eu vou precisar usar a análise fundamental para me tornar um profissional bem sucedido?" Estamos certos ao compreender que existem puristas de ambos os lados.

Análise técnica parece ser o método preferido de investidores de curto prazo, com a ação do preço como foco principal. Para os traders de médio ou de longo prazo se concentram mais na análise fundamental. "Nós iremos ser um pouco loucos e dizê-lo que você deve usar AMBOS"



Estratégias técnicas focadas são despedaçadas quando um evento chave fundamental ocorre. No mesmo sentido, os traders fundamentais puros perdem oportunidades de curto prazo que as formações de padrões e níveis técnicos trazem. Uma combinação de análise técnica e fundamental

abrange todos os ângulos. Você está ciente dos lançamentos e eventos econômicos, mas você também pode identificar e utilizar as várias ferramentas técnicas e padrões de mercado que os traders se concentram. Aí está a resposta! Feliz?

Nesta lição, vamos discutir os principais fatores fundamentais que afetam as moedas. Estas são taxas de juros, as políticas monetárias e de mercado que formam os relatórios econômicos.

Taxas de Juros

Simplificando, taxas de juro fazem o mundo Forex! Em outras palavras, o mercado cambial é regido por taxas de juros. A taxa de juros da moeda é provavelmente o principal fator para determinar o valor percebido de uma moeda. Então, sabendo como o banco central de um país define a sua política monetária, como as condições sobre taxas de juros, é algo

fundamental de se saber.

Uma das maiores influências sobre um banco central de decisão da taxa de juros é a estabilidade de preços, ou "inflação". A inflação é um aumento constante dos preços dos bens e dos serviços. A inflação é a razão pela qual seus pais ou os pais de seus pais pagavam centavos por um refrigerante em 1920, mas agora as pessoas pagam vinte vezes mais pelo produto.

País	Banco Central
Austrália	Reserve Bank of Australia (RBA)
Canadá	Banco do Canadá (BOC)
União Europeia	Banco Central Europeu (ECB)
Japão	Banco do Japão (BOJ)
Nova Zelândia	Banco da Reserva da Nova Zelândia (RBNZ)
Suíça	Banco Nacional Suíço (SNB)
Reino Unido	Banco da Inglaterra (BOE)
Estados Unidos	Federal Reserve (Fed)

É geralmente aceito que uma inflação moderada venha com o crescimento econômico. No entanto, uma inflação desregrada pode prejudicar uma economia e é por isso que os bancos centrais estão sempre mantendo um olhar atento sobre a inflação relacionando a indicadores econômicos, como CPO e PCE.

Em um esforço para manter a inflação em um nível confortável, os bancos



centrais irão muito provavelmente aumentar as taxas de juros, resultando em menor crescimento global e mais lento da inflação. Isso ocorre porque as taxas de juros elevadas, normalmente forçam os consumidores e empresas a emprestar menos e a poupar mais, como um

amortecedor sobre a atividade econômica. Empréstimos se tornam mais

caros, enquanto poupar se torna uma melhor opção.

Por outro lado, quando as taxas de juros estão a diminuir, os consumidores e as empresas estão mais inclinados a pedir emprestado (porque os bancos facilitam os requisitos de empréstimo), impulsionando os gastos no varejo e de capitais, assim ajudando a economia a crescer. Oba!

Qual a relação com o mercado Forex?

Bem, moedas contam com taxas de juros, porque estas ditam o fluxo de capital global dentro e fora do país. Elas são o que os investidores usam para determinar se vão investir em um país ou ir para outro lugar.

Por exemplo, se você tivesse que escolher entre uma conta poupança, que oferece juros de 1% e outra que fornece 0,25% qual você escolheria? Nenhuma das duas, você diz? Sim, estamos dispostos a ir pelo mesmo caminho - guardar o dinheiro debaixo do colchão - Mas isso não é uma opção. Ha! Você escolheria 1%, certo? Esperamos que sim... Porque 1 é maior que 0,25. Moedas funcionam da mesma maneira!

Quanto maior a taxa de juros de um país, mais provável que sua moeda se fortaleça. Moedas cercadas por menores taxas de juros são mais suscetíveis a enfraquecimento em longo prazo. Coisa bem simples.

O principal ponto a ser aprendido aqui é que as taxas de juros internas afetam diretamente como agentes do mercado global se sentem sobre o valor relativo ao valor de outra moeda.

Expectativas de Taxas de Juros

Os mercados estão sempre mudando com a antecipação de acontecimentos e situações diferentes. As taxas de juros fazem a mesma coisa - elas mudam - mas, definitivamente, não mudam com tanta frequência. A maioria dos traders não gasta seu tempo em taxas de juros atuais, porque o mercado já afetou a moeda corrente. O que é mais importante saber é a EXPECTATIVA das taxas de juros.

Também é importante saber que as taxas de juros tendem a mudar de acordo com a política monetária, ou mais especificamente, com o fim dos ciclos monetários. Se as taxas foram caindo cada vez mais durante um período de tempo, é quase inevitável que o contrário aconteça.

Preços terão que aumentar em algum ponto. E você pode contar com os especuladores para tentar descobrir quando isso vai acontecer. O mercado dirá a eles, é assim que funciona. Uma mudança nas expectativas é um sinal de que uma mudança na especulação vai começar, ganhando mais força quando a alteração da taxa de juros se aproxima.

Enquanto as taxas de juros mudam com as transformações graduais da política monetária, o sentimento de mercado também pode mudar de repente a partir de apenas um único relatório. Isso faz com que as taxas de juros mudem de uma forma mais drástica ou mesmo na direção oposta, como inicialmente prevista. Então é melhor você tomar cuidado!

Taxas Diferenciais

Escolha um par, qualquer par. Muitos traders de Forex usam uma técnica de comparação de taxas de juros de uma moeda com outra moeda como ponto de partida para saber se uma moeda pode enfraquecer ou reforçar. A diferença entre as duas taxas de juros conhecidos como o "diferencial de juros" é o valor fundamental para manter a atenção. Este diferencial pode ajudar a identificar mudanças em moedas que não poderiam ser óbvios.

Um diferencial de taxa de juros que aumenta ajuda a reforçar a moeda de maior rendimento, enquanto um diferencial de redução é positivo para a moeda de baixo rendimento. Casos em que as taxas de juros dos dois países se movem em direções opostas, muitas vezes produzem algumas das maiores oscilações do mercado.

Um aumento da taxa de juros em uma moeda combinada com a queda da taxa de juros da moeda é uma equação perfeita para oscilações!

Nominal vs. Real

Quando as pessoas falam sobre taxas de juros, elas estão se referindo à taxa de juros nominal ou taxa de juros real.

Qual a diferença?

A taxa de juros nominal, nem sempre conta a história inteira. A taxa de juros nominal é a taxa de juros antes dos ajustes para inflação.

Taxa de juros real = taxa de juros nominais - inflação esperada

A taxa nominal é normalmente a taxa declarada ou a base que você vê (por exemplo, o rendimento de uma obrigação). Mercados, por outro lado, não incidem sobre esta taxa, mas sim na taxa real de juros.

Se você tivesse um vínculo que carregasse um rendimento nominal de 6%, mas a inflação foi uma taxa anual de 5%, o rendimento real do título seria 1%. Essa é uma diferença enorme, então se lembre de sempre de distinguir os dois.

Sobre Política Monetária

Como mencionamos anteriormente, os governos nacionais e as respectivas autoridades de bancos centrais formulam a política monetária para atingir determinados objetivos econômicos ou de mandatos. Os bancos centrais e a política monetária caminham lado a lado, então você não pode falar de um sem falar de outro.

Embora alguns desses mandatos e objetivos sejam compartilhados por diferentes bancos centrais, os bancos centrais têm seus próprios conjuntos de metas provocados por suas distintas economias. Em última análise, a política monetária se resume a promover e manter a estabilidade dos preços e o crescimento econômico.

Para alcançar seus objetivos, os bancos centrais principalmente usam a política monetária para controlar o seguinte:

- As taxas de juros vinculadas ao custo do dinheiro
- O aumento da inflação
- A oferta da moeda
- Reservas compulsórias sobre os bancos
- Concessão de empréstimos de redesconto para os bancos comerciais

Tipos de Política Monetária

A política monetária pode ser referida em diferentes maneiras. Contracionária ou uma política monetária restritiva tem lugar se reduzem o tamanho da oferta da moeda. Também pode ocorrer com o aumento das taxas de juros. A ideia aqui é desacelerar o crescimento econômico com altas taxas de juros. Tomar dinheiro emprestado fica mais difícil e mais caro, o que reduz os gastos e investimentos por consumidores e empresas.

Política monetária expansionista, por outro lado, expande ou aumenta a oferta monetária, ou diminui a taxa de juros. O custo de pedir dinheiro emprestado diminui, na esperança de que a despesa e investimento irão subir. A política monetária acomodativa visa promover o crescimento econômico através da redução da taxa de juros, enquanto que uma política monetária restritiva é fixada para reduzir a inflação ou restringir o crescimento econômico, aumentando as taxas de juros. Finalmente, a política monetária neutra pretende criar, nem crescimento, nem combater a inflação. A coisa importante a lembrar sobre a inflação é que os bancos centrais costumam ter uma meta de inflação em mente, digamos, 2%. Eles não podem sair e dizer especificamente, mas as suas políticas monetárias todas operam e se concentram em atingir esta zona de conforto.

Eles sabem que alguma inflação é uma coisa boa, mas a perda de controle da inflação pode remover as pessoas que têm confiança na sua economia, seu trabalho e, finalmente, o seu dinheiro.

Por ter níveis de metas de inflação, os bancos centrais participantes do mercado ajudam a entender melhor como eles (os banqueiros centrais) vão lidar com o cenário econômico atual.

Vamos ver um exemplo.

Em janeiro de 2010, a inflação no Reino Unido subiu para 3,5% contra 2,9% em apenas um mês. Com uma taxa de inflação meta de 2%, a nova taxa de 3,5% ficou bem acima da zona de conforto do Banco da Inglaterra. Mervyn King, governador do BOE, colocou um relatório para tranquilizar as pessoas, dizendo-lhes que fatores temporais causaram o salto repentino, e que a taxa de inflação corrente cairia no curto prazo com a ação mínima do BOE.

Se as suas declarações acabou por serem verdadeiras não é o ponto aqui. Nós apenas queremos mostrar que o mercado se situa melhor quando se sabe por que o banco central ou não fazer algo em relação à sua taxa de juros alvo. Simplificando, os traders gostam de estabilidade. Os bancos centrais gostam de estabilidade.

Economias gostam de estabilidade. Saber que existem metas de inflação vai ajudar um trader a entender por que um banco central faz o que faz.

Passo a Passo com a Política de Ciclos

Para aqueles que acompanham o dólar e a economia dos EUA (você deve estar incluído!), lembra-se de alguns anos atrás, quando o Fed aumentou as taxas de juros em 10%? Foi à coisa mais louca que o Fed fez, e o mundo financeiro ficou em alvoroço. Espere você não se lembre disto ter acontecido? Estava em toda a mídia.

O preço do petróleo subiu como uma flecha e preço do leite ficaram como o do ouro. Você devia estar dormindo! Oh espere, nós estamos apenas lhe assustando!

Só queríamos ter certeza que ainda estavam acordados. A política monetária nunca iria mudar radicalmente assim. A maioria das mudanças políticas é feitas em pequenos ajustes incrementais porque os figurões dos bancos centrais teriam caos absoluto em suas mãos, se as taxas de juros mudassem radicalmente. Apenas a ideia de algo parecido acontecer iria perturbar não só o trader individual, mas a economia como um todo.

É por isso que normalmente vemos mudanças de taxa de juros de 0,25% a 1% de cada vez. Novamente, lembre-se que os bancos centrais querem a

estabilidade de preços, não choque e pavor. Parte dessa estabilidade vem com a quantidade de tempo necessário para fazer essas alterações na taxa de juros acontecerem. Pode levar vários meses e até mesmo anos.

Assim como os traders que coletam dados e estudo para fazer sua próxima jogada, os bancos centrais fazem um trabalho semelhante, mas eles têm de centrar a sua decisão com toda a economia em mente, e não apenas um único comércio. A subida da taxa de juros pode ser como pisar no acelerador enquanto cortar a taxa de juros pode ser como frear, mas tenha em mente que os consumidores e as empresas reagem um pouco mais devagar a essas mudanças. Este intervalo de tempo entre mudança na política monetária e os reais efeitos sobre a economia pode levar de um a dois anos.

Quem é quem no Banco Central

Acabamos de aprender que os preços da moeda são afetados por uma grande mudança nas taxas de juros do país. Sabemos agora que as taxas de juros são, em última análise, afetadas pela visão de um banco central sobre a estabilidade da economia e dos preços, que influenciam a política monetária.

Os bancos centrais operam como a maioria das empresas em que eles têm um líder, um presidente ou um chefe. É o papel que o indivíduo para ser a voz de que o banco central, transmitindo ao mercado a direção que a política monetária é dirigida. E bem como quando



Steve Jobs ou Michael pronunciam ao microfone, e todos escutam.

Então, usando o Teorema de Pitágoras (onde $a^2 + b^2 = c^2$), não faria sentido manter um olho em o que aqueles caras nos bancos centrais estão dizendo? Para usar o teorema de raízes complexas conjugadas, a resposta é sim!

Sim, é importante saber o que está descendo a estrada sobre o potencial de mudanças na política monetária. E para sua sorte, os bancos centrais estão a ficar melhor na comunicação com o mercado. Se você realmente entender o que eles estão dizendo, bem, isso é uma história diferente.

Então, da próxima vez que Ben Bernanke e Jean-Claude Trichet tiverem palestrando, mantenha seus ouvidos abertos.

Apesar de o presidente do banco central não é a única pessoa que toma

decisões de política monetária para um país ou economia, o que ele ou ela tem a dizer não deve ser ignorado. Nem todos os funcionários do banco central têm o mesmo peso. Intervenções do Banco Central têm uma forma de incitar uma resposta do mercado, então assista à circulação rápida seguindo um anúncio.

Discursos podem incluir qualquer coisa, de mudanças (aumenta, diminui ou mantém) de taxas de juros atuais, a discussão sobre medidas de crescimento e das perspectivas econômicas, aos anúncios de política monetária que descreva as alterações atuais e futuras.

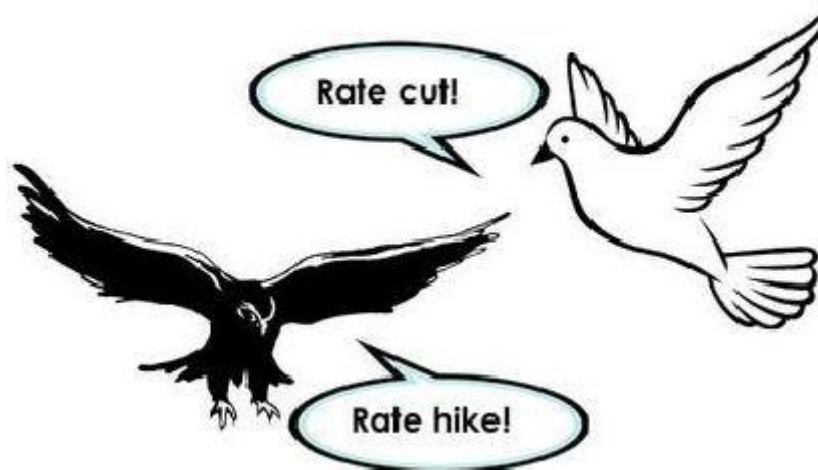
Mas não se desespere se você não pode entrar em sintonia com o evento ao vivo. Assim como o discurso ou anúncio hits das ondas, as agências de notícias disponibilizam a informação ao público. Analistas cambiais e traders não gostam da circulação de notícias e adiam ao máximo a notícia, tendo especial cuidado em fazer isso quando as alterações das taxas de juro ou de informação do crescimento económico estão envolvidas.

Muito parecido com a forma como o mercado reage ao lançamento de outros relatórios ou indicadores econômicos, os traders cambiais reagem mais à atividade do banco central e às alterações na taxa de juros, quando eles seguem as expectativas do mercado. Está ficando mais fácil prever como uma política monetária irá desenvolver ao longo do tempo, devido a um aumento da transparência dos bancos centrais.

No entanto, há sempre a possibilidade de que os banqueiros centrais vão mudar suas perspectivas em magnitude maior ou menor do que o esperado. É nessas horas que a volatilidade no mercado é alta e que os cuidados devem ser tomados com as posições de comércio existentes e novas.

Los Angeles Hawks vs. New York Doves

Sim, você está no lugar certo. O jogo desta noite será entre L.A. Hawks contra N.Y. Doves. Está surpreso? Opa, assunto errado, desculpe.



Nós realmente falamos em falcões versus pombas, falcões do banco central contra pombas do banco central. Os banqueiros centrais podem ser vistos tanto como beligerante ou pacifista, dependendo da forma como eles abordam determinadas situações econômicas.

Os banqueiros centrais são descritos como "linha dura" quando estão em apoio ao aumento das taxas de juros para combater a inflação, mesmo em detrimento do crescimento econômico ao emprego.

Por exemplo, "O Banco da Inglaterra, sugere a existência de uma ameaça de inflação elevada". O Banco da Inglaterra poderia ser descrito como sendo "falcões", se fez uma declaração oficial inclinando-se para o aumento das taxas de juros para reduzir a inflação alta. Os banqueiros centrais, por outro lado, em geral, favorecem o crescimento econômico e do emprego a diminuir as taxas de juros. Eles também tendem a ter uma postura mais agressiva ou não sobre um determinado evento ou ação econômica. E o vencedor é... indeterminado! Bem, mais ou menos.

Você vai encontrar muitos banqueiros "encima do muro", exibindo duas tendências, uma beligerante outra pacifista. No entanto, as verdadeiras cores tendem a brilhar quando as condições de mercado extremas ocorrem.

Movimento de Longo Prazo

Existem vários fundamentos que ajudam a moldar a força em longo prazo ou a fraqueza das principais moedas. Nós incluímos o que achamos que são os mais importantes para você ler:

Crescimento Econômico e Outlook

Começamos mais facilmente com a economia e as perspectivas dos

consumidores, empresas e governos. É fácil compreender que quando o consumidor percebe uma economia forte, sentem-se felizes e seguros, e gastam dinheiro. Empresas então dizem: "Ei! Nós estamos fazendo dinheiro! Maravilhoso! Agora... uh, o que vamos fazer com todo esse dinheiro?" Empresas com dinheiro gastam dinheiro. E tudo isso cria alguma receita fiscal saudável para o governo. E eles também começam a gastar dinheiro. Agora todos estão prosperando e isso tende a ter um efeito positivo sobre a economia.

Fragilidade das economias, de outro lado, é normalmente acompanhada por consumidores que não estão gastando, empresas que estão fazendo pouco dinheiro e que não gasta, por isso, o governo é o único que continua a gastar. Mas entenda a ideia. Ambas as perspectivas econômicas positivas e negativas podem ter um efeito direto sobre o mercado Forex.

Fluxo de Capital

O avanço da globalização, da tecnologia e da internet têm contribuído para a facilidade de investir seu dinheiro em qualquer lugar do mundo, independentemente de onde você seja. Com apenas alguns cliques do mouse (ou um telefonema) para investir na bolsa de valores de Nova Iorque ou de Londres, ou para abrir uma conta e negociar Forex, comprar e vender dólares americanos, euros, ienes, libras e até mesmo pares exóticos.

Os fluxos de capitais medem a quantidade de dinheiro que flui para dentro e para fora de um país ou economia, devido ao investimento de capital de compra e venda. A coisa mais importante para manter o controle do fluxo de capital é o equilíbrio, que pode ser positivo ou negativo.

Quando um país tem um saldo positivo do fluxo de capital, os investimentos estrangeiros que entram no país são maiores do que os investimentos que saem do país. Um saldo negativo do fluxo de capital é o oposto direto. Investimentos que deixam um país para um destino estrangeiro são superiores aos investimentos que entram no país.

Com mais investimento que vem de um país, aumenta a demanda por moeda do país, pois os investidores estrangeiros têm de vender sua moeda, a fim de comprar a moeda local. Essa demanda faz com que a moeda aumente o valor. Simples oferta e demanda. E você já deve saber, se a oferta é alta para a moeda (ou a demanda está fraca), a moeda tende a perder valor. Quando os investimentos estrangeiros saem do país e os investidores locais também saem, então se terá uma abundância da moeda local, pois todo mundo está vendendo e comprando a moeda de qualquer outro país.

Um país com altas taxas de juros e com forte crescimento econômico é a razão principal do investimento estrangeiro, esta é a principal motivação para investimentos estrangeiros, eles adoram este cenário. Se um país tem um mercado interno financeiro crescente, melhor ainda! Um mercado de ações em expansão, altas taxas de juros... O que é melhor para investir? O investimento estrangeiro vem fluindo e novamente, com maior demanda, o valor de sua moeda aumenta.

Os fluxos de comércio e a Balança Comercial

Estamos vivendo em um mercado global. Países vendem seus produtos para países que querem eles (exportadores), enquanto ao mesmo tempo querem comprar produtos de outros países (importação). Dê uma olhada ao redor de sua casa. A maioria das coisas (eletrônicos, roupas, brinquedos para cães) ao redor é provavelmente feitas fora do seu país. Toda vez que você comprar algo, tem de desistir de algum dinheiro suado. Quem comprar moeda em sua mão tem de fazer a mesma coisa. Importadores dos EUA trocam dinheiro com exportadores chineses quando eles compram mercadoria. E as importações chinesas trocam dinheiro com os exportadores europeus quando eles compram mercadorias.

Toda a compra e venda é acompanhada por troca de dinheiro, que por sua vez modifica o fluxo de moeda para dentro e fora do país.



A balança comercial (ou o saldo de balança comercial ou das exportações líquidas) mede a razão entre exportações e importações de uma dada economia. Isso demonstra uma demanda de um país com boas condições e de uma boa moeda. Se as exportações são maiores que as importações,

existe um superávit comercial e a balança comercial é positiva. Se as importações são maiores que as exportações, um déficit comercial existe e a balança comercial é negativa.

Assim:

Exportação maior que Importação = Superávit comercial positivo (+) Saldo da balança comercial

Importação maior que Exportação = Déficit Comercial = Negativo (-) Balança Comercial

Déficits comerciais têm a perspectiva de empurrar o preço da moeda para baixo frente a outras moedas. Importadores primeiramente têm de vender sua moeda para comprar a moeda estrangeira do comerciante que está vendendo os produtos que eles querem. Quando há um déficit na balança comercial, a moeda local está sendo vendida para comprar mercadorias estrangeiras. Por isso, a moeda de um país com um déficit da balança comercial é menor na demanda em comparação com a moeda de um país com superávit comercial.

Por outro lado, os países que exportam mais do que importam, têm sua moeda a ser comprada por países mais interessados na compra de mercadorias exportadas. Há uma maior demanda, ajudando a sua moeda a ganhar valor. É tudo devido à demanda da moeda. Moedas em maior demanda tendem a ser mais valorizadas do que as de menor demanda. É semelhante aos astros da música pop. Por estar com maior demanda, Lady Gaga é mais bem paga que Britney Spears. A mesma coisa com Justin Bieber versus Vanilla Ice.

O Governo: Presente e Futuro

Os anos de 2009 e 2010 foram definitivamente os anos em que mais os olhos do governo estiveram sobre a economia dos respectivos países, pensando sobre dificuldades financeiras com que se confrontaram, e esperando por algum tipo de responsabilidade fiscal que acabe por diminuir os problemas econômicos. Instabilidade no atual governo ou alterações à atual administração pode ter uma influência direta na economia daquele país e até mesmo das nações vizinhas. E qualquer impacto para a economia provavelmente vai afetar as taxas de câmbio.

Notícias e Dados de Mercado

Uma rápida busca Yahooogleing (Yahoo, Google e Bing juntos) por "notícias Forex" ou "dados Forex" nos trará míseros 30.000.000 de resultados combinados. 30 milhões! Isso mesmo! Não é à toa que você está aqui para obter algum conhecimento! Há muita informação a ser processada e isso

pode confundir qualquer trader novato. Mas a informação é preciosa quando se trata de fazer negócios bem sucedidos. O preço se movimenta por causa de toda esta informação: relatórios econômicos, um novo presidente do banco central, as taxas de juros.

Notícias movem os fundamentos e os fundamentos movem pares de moedas! É seu objetivo fazer negócios bem sucedidos e isso se torna muito mais fácil quando você sabe por que o preço se desloca e para onde. Traders bem sucedidos não nasceram bem sucedidos, eles aprenderam a ser bem sucedidos. Os traders bem sucedidos não têm poderes místicos (bem, exceto para Pipcrawler, mas ele é mais estranho do que místico) e eles não podem prever o futuro.

O que eles podem fazer é ver através das notícias e dados Forex, escolher o que é importante para os traders, no momento, e fazer as decisões certas de negociação.

Onde obter a Informação de Mercado

As notícias e dados do mercado são disponibilizados para você através de uma multiplicidade de fontes. A internet oferece uma riqueza de informações, a velocidade da luz, diretamente da sua tela, com acesso a partir de praticamente qualquer lugar do mundo. Mas não se esqueça de imprimir para ler sentado em sua sala ou cozinha.

Os traders individuais ficarão surpresos com o grande número de sites em moeda específica, serviços e programação de TV à sua disposição. A maioria deles é grátis, enquanto outras são pagas. Vamos ver nossos favoritos para ajudá-lo a começar.

Websites

No nosso conceito, um excelente site de notícias de Forex é o <http://www.freshpips.com/>. Na verdade, Freshpips é apenas uma maçã na cesta dos sites "pips.com" veja todos eles aqui: <http://www.pipsalacarte.com/> Não temos vergonha de promover FreshPips.com. O Freshpips abrange áreas de análises, comentários, indicadores econômicos, psicologia e moedas específicas.

Tradicionais fontes de notícias Forex

Embora haja toneladas de recursos de notícias, aconselha-se usar os grandes nomes. Esses caras dão cobertura ao redor do relógio do mercado, com atualizações diárias sobre a grande notícia que você precisa estar ciente, como os anúncios do banco central, divulgação de relatórios econômicos e análises, etc. Muitos destes grandes informadores também

têm contatos institucionais que fornecem explicações sobre os acontecimentos atuais do dia para o público.

- <http://www.reuters.com/>
- <http://online.wsj.com/>
- <http://www.bloomberg.com/>
- <http://www.marketwatch.com/>

Feeds em tempo real

Se você está procurando acesso imediato aos movimentos no mercado cambial, não se esqueça de ter uma TV de tela plana em seu quarto! Existem redes financeiras 24h por dia, sete dias por semana, para fornecer-lhe ação minuto a minuto em todos os mercados financeiros do mundo.

Nos EUA, os maiores são (em ordem aleatória) Bloomberg TV, Fox Business, CNBC, MCNBC, e até CNN. Pode contar até com a BBC. Outra opção para dados em tempo real vem de sua plataforma de negociação. Muitos corretores incluem feeds de notícias ao vivo diretamente em seu software para dar-lhe um acesso fácil e imediato aos eventos e novidades do mercado cambial. Verifique a disponibilização de recursos de seu corretor.

Calendário Econômico

Não seria ótimo se você pudesse olhar para o mês atual e saber exatamente quando o Fed está fazendo um anúncio da taxa de juros, taxa que está prevista, qual a taxa do fato ocorrente, e que tipo de impacto esta mudança causa no mercado cambial? Tudo é possível com uma agenda econômica. Ele permite que você veja as datas para diferentes meses e anos, e deixa você atribuir ao seu fuso horário local. Saiba adaptar-se ao fuso-horário da agenda.



Os eventos econômicos e relatórios têm o potencial de mexer com os mercados no curto prazo e acelerar a circulação de moedas que você pode estar negociando. Para sua sorte, a maioria das notícias econômicas importantes para os traders de Forex está agendada com vários meses de antecedência. Que calendário recomendamos?

Veja este calendário:

Se você não gosta da nossa sugestão, uma simples pesquisa Yahoogling irá fornecer-lhe uma bela coleção para você examinar.

Dicas de Informações do Mercado

Tenha em mente a oportunidade dos relatórios que você lê. Muitas dessas coisas já ocorreram e os ajustes de preços que levam em conta tais relatórios já ocorreram. Se o mercado já deu seu movimento, você pode ter que ajustar seu pensamento da estratégia atual. Tenha em mente que essas notícias são como "notícias de ontem".



Você tem que ser capaz de determinar se as notícias que você está lidando são verdadeiras ou se são ficção, boato ou opinião. Os rumores de dados econômicos existem, e podem ocorrer de minutos a muitas horas antes de uma liberação programada de dados. Os rumores ajudam a produzir alguma ação do trader de curto prazo, e às vezes podem também ter um efeito duradouro sobre o sentimento do mercado.

Os traders institucionais também deixam sair rumores antes de grandes movimentos, mas é difícil saber a verdade, com um mercado descentralizado como é o Forex. Não há uma maneira simples de verificar a verdade.

Seu trabalho como profissional é criar um bom plano de negociação e reagir rapidamente às notícias sobre rumores, depois de terem sido provadas como verdadeiras ou falsas. Ter um plano de gestão bem protegido desse risco nesse caso poderia poupar-lhe alguns pips! E a dica final: Saiba quem está relatando a notícia.

Estamos falando de analistas, economistas, ou do dono do blog mais novo sobre Forex? Talvez um analista do banco central? Quanto mais você ler e ver como são feitas as notícias do Forex nos meios de comunicação, mais profissionais de finanças e moedas vão ser expostos.

Eles estão oferecendo apenas um parecer ou um fato afirmado com base em dados divulgados recentemente? Quanto mais você sabe sobre "Quem", melhor será a sua compreensão de como as notícias são divulgadas. Aqueles que relatam as notícias, muitas vezes têm sua própria agenda e suas próprias forças e fraquezas. Procure pessoas que "sabem", assim você

poderá também "saber". Você pode fazer isso?

Reação do Mercado

Não há uma só fórmula de sucesso quando se trata como o mercado reagirá aos relatórios de dados ou eventos do mercado ou até mesmo por que ele reage da maneira que faz. Você pode ver uma resposta inicial, que geralmente é curta, mas cheia de ação.

Mais tarde vem a segunda reação, onde os traders têm tido algum tempo para refletir sobre as implicações das notícias ou relatórios atuais sobre o mercado. É neste ponto que o mercado decide qual será o movimento de acordo com a notícia, se esta o influenciar.

Foi o resultado previsto no relatório ou não? E o que a reação inicial do mercado nos diz sobre o panorama? Respondendo a essas perguntas, teremos lugar para começar a interpretar a ação do preço que se seguiu.

Consenso de Expectativas

O consenso de expectativas, ou apenas um consenso, é a relativa concordância sobre as próximas previsões ou notícias econômicas. As previsões econômicas são feitas por vários economistas de bancos, instituições financeiras e outros títulos de entidades afins.

Todas as previsões ficam reunidas e são tiradas suas médias, e essas médias que aparecem em quadros e calendários designam o nível de expectativa para o relatório ou evento.

O consenso torna-se o marco zero, a entrada, ou dados reais são comprados com este número de referência. Dados de entrada são identificados normalmente da seguinte forma:

- "Como o esperado" - os dados estavam corretos.
- "Melhor do que o esperado" - Os dados estavam mais corretos que a previsão do consenso.
- "Pior do que o esperado" - Os dados estavam errados, e saíram piores que o esperado.

Estando certos ou não, as entradas de consenso são importantes na avaliação para determinar a ação do preço. Tão importante é a determinação de quão pior ou quão melhor foi à previsão de consenso atual. Devemos lembrar que os traders são inteligentes, e podem estar à frente da curva. Muitos traders de moedas já têm expectativas consensuais de preços em suas operações no mercado muito antes do relatório ser liberado. Como temos visto, os traders calculam uma negociação tendo em vista o resultado de um evento e fazendo apostas sobre estes antes da

notícia sair. O mais provável que um relatório cause é uma mudança no preço, os traders mais precoces irão levar em conta as expectativas consensuais. Como se pode dizer isso do mercado atual? Essa é uma pergunta difícil.

Muita coisa pode acontecer antes do relatório ser liberado, assim mantenha seus olhos e ouvidos bem abertos. O sentimento de mercado pode melhorar ou piorar um pouco antes do lançamento, para estar ciente de que o preço pode reagir com ou contra a tendência.

Há sempre a possibilidade de que um relatório de dados totalmente erre as expectativas, por isso não aposte tanto dinheiro em expectativas alheias. Quando faltam ocorrências, tenha certeza de que o movimento dos preços será afetado. Sirva-se de tal evento por antecipação (e outros possíveis desfechos). Jogue o jogo do "E se..." Pergunte a si mesmo: "O que acontece se A...? O que acontece se B...? Como os traders reagem a suas apostas?".

Non-Farm Payrolls			
	Actual	Forecast	Previous
January	-50,000	-30,000	-80,000
February	-12,000	-35,000	-20,000

Better than expected Feb NFP

Upward revision in Jan NFP

Você poderia até mesmo ser mais específico. E se o relatório vem menor que a expectativa, 50 por cento? Quantos pips para baixo o preço irá? O que precisa acontecer com este relatório, que poderia causar uma queda de 40 pips? Alguma coisa? Ser pró-ativo desta forma irá mantê-lo à frente do jogo. O que? Eles revisaram os dados? E agora? Muitas perguntas nesse título, mas é isso mesmo, os dados econômicos podem e são revisados. Isso é apenas como funcionam relatórios econômicos!

Vamos pegar o NFP como um exemplo. Como foi dito, este relatório sai mensalmente, geralmente acompanhado por revisões dos números do mês anterior. Vamos assumir que a economia americana está em queda e em Janeiro o NFP diminui 50.000 que é o número de empregos perdidos. E agora em fevereiro há uma expectativa de diminuição de 35.000. Mas o NFP realmente diminuiu apenas 12.000, o que é totalmente inesperado. Além disso, os dados revisados de janeiro, que aparecem no relatório de fevereiro foram revistos para mostrar uma redução de apenas 20.000.

Como trader você tem de ter conhecimento de situações como esta, quando

os dados são revistos. Não tendo conhecimento de que os dados de janeiro foram revisados, você poderia ter uma reação negativa a um adicional de 12 mil empregos perdidos em fevereiro. Isso significa dois meses de redução de empregos, algo que não é bom. No entanto, tendo em conta a figura ascendente revisada pela NFP de janeiro e do melhor que o esperado em fevereiro na leitura NFP, o mercado pode ver o início de um ponto de virada. O estado do emprego, agora está totalmente diferente quando você olha os dados novos. E revistos do mês passado. Certifique-se não apenas de determinar se os dados revisados existem, mas também da nota da escala da revisão. Revisões grandes carregam mais peso quando se analisa os lançamentos atuais de dados.

As revisões podem contribuir para afirmar uma mudança de tendência ou uma grande mudança, então esteja ciente do que está acontecendo.

Pares Cruzados

O que é um Par de Moedas Cruzadas?

A "moeda cruzada", também conhecida como "par de moedas cruzadas", ou simplesmente "cruzadas", é um par de moedas que não envolvem o dólar americano. Alguns anos atrás, se alguém quisesse mudar as moedas, primeiro teria que converter suas moedas em dólar americano, só então poderia converter na moeda que desejasse. Por exemplo, se uma pessoa quisesse tornar libras esterlinas em iene japonês, teria primeiro que converter suas libras em dólares americanos, e em seguida converter esses dólares em ienes.



Com a invenção dos pares cruzados, as pessoas agora podem ignorar o processo de conversão de suas moedas em dólares dos EUA e simplesmente

convertê-la diretamente em sua moeda desejada.

Alguns exemplos de cruzamentos são: GBP/JPY, EUR/JPY, EUR/CHF e EUR/GBP.

Cálculo das taxas de cruzamento

Atenção: esta parte é um pouco chata... a menos que você goste de números. Não é difícil, mas pode ser um pouco entediante. A boa notícia é que esta seção não é realmente necessária uma vez que a maioria das plataformas de corretoras já calculam as taxas cruzadas para você.



Mas se você é do tipo de pessoa que gosta de saber como tudo funciona, esta seção é para você! E, além disso, é sempre bom saber como as coisas funcionam certo? Nesta seção vamos mostrar como calcular o bid (preço de compra) e o ask (preço de venda) de um par cruzado.

Digamos que nós queiramos encontrar os preços bid/ask para GBP/JPY. A primeira coisa que gostaríamos de fazer é olhar para os preços bid/ask de GBP/USD e USD/JPY.

Por que estes dois pares?

Como ambos tem o dólar como um par comum, ele passa a ser seu denominador comum. Estes dois pares são chamados de "legs" (pernas) de GBP/JPY, porque eles são os pares de dólar americano relacionados ao par principal. Agora vamos dizer que encontramos os preços bid/ask:

- GBP/USD: 1,5630 (bid) / 1,5635 (ask)
- USD/JPY: 89,39 (bid) / 89,43 (ask)

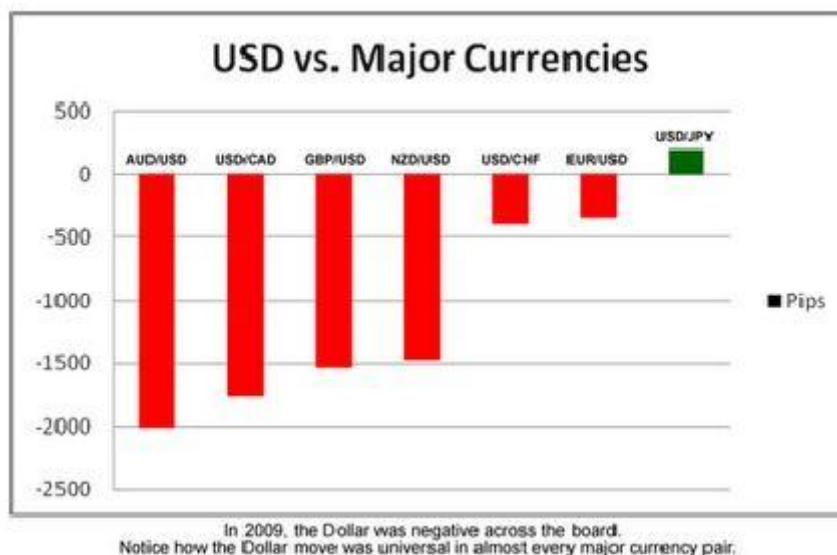
Para calcular o preço bid para o GBP/JPY, basta multiplicar os preços bid de GBP/USD e USD/JPY. Se deu 139,70, bom trabalho!

Para obter o preço ask para o GBP/JPY, basta multiplicar os preços ask do GBP/USD e USD/JPY e teremos 139,82. Ficou fácil!

Pares cruzados apresentam mais oportunidades de negociação

Mais de 90% das transações no mercado cambial envolvem o dólar americano. Isso ocorre porque o dólar dos EUA é a moeda de reserva do mundo. Você pode estar se perguntando: "Por que o dólar americano e não a libra ou euro?" A maioria dos produtos agrícolas e industriais como petróleo é cotada em dólares americanos. Se um país tem de comprar

petróleo ou outros produtos agrícolas, primeiro tem que tornar a sua moeda em dólares americanos antes de ser capaz de comprar mercadorias. É por isso que muitos países mantêm uma reserva de dólares americanos em mãos. Eles podem fazer compras muito mais rápido com as reservas já em bolso.



Países como a China, Japão e Austrália são exemplos de importadores grandes de petróleo, e como resultado, eles possuem enormes reservas de dólares americanos em seus bancos centrais. De fato, a China tem quase um trilhão de dólares americanos em seu estoque de reserva!

E o que isso tudo tem a ver com a negociação das moedas cruzadas? Bem, já que a maior parte do mundo está ligada ao dólar americano, a maior parte da especulação comercial é baseada em uma pergunta:

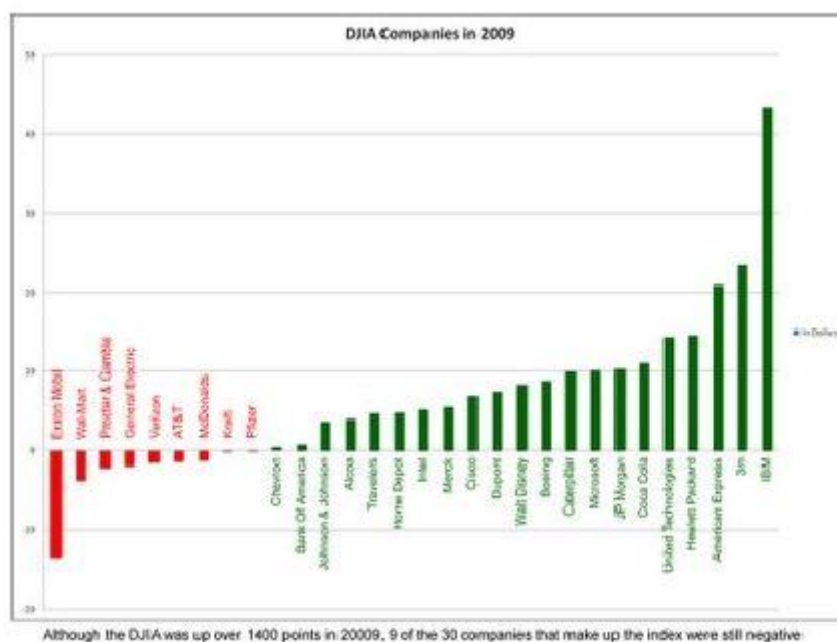
"O dólar americano está fraco ou forte hoje?"

Essa pergunta vai afetar a maior parte dos pares mais líquidos:

Os maiores: GBP/USD, EUR/USD, USD/CHF, USD/JPY

Os pares de mercadorias: AUD/USD, USD/CAD, EUR/USD

Observe que todos esses pares são atrelados ao dólar dos EUA. Isso não dá ao trader muitas opções quando a maioria das decisões de negociação é baseada nesta especulação.



Você pode ver que qualquer um dos sete pares mais populares de moedas toma uma postura anti-dólar ou pró-dólar. Esta especulação afeta qualquer um desses pares, e quase da mesma maneira em toda a linha. Por outro lado no mercado acionário, o traders têm várias empresas para escolher, e não estão vinculadas a uma ideia de uma grande especulação.

Com as ações, você pode ver que, embora o mercado em geral tenha sido positivo, ainda há muitas oportunidades comerciais. Não existe apenas um tipo de especulação que afeta todo o acervo de opções. Em vez de olhar apenas os sete grandes pares baseando-se no dólar, há mais pares cruzados para que você encontre oportunidades lucrativas!

Ao negociar pares cruzados, você se dá maiores oportunidades de comércio porque estas moedas não são vinculadas ao dólar americano, possivelmente tem diferentes comportamentos e movimentos dos preços. Assim, enquanto a maioria do mercado é pró-dólar ou anti-dólar, é possível encontrar novas oportunidades em pares cruzados.

Por exemplo, todos os pares baseados no dólar podem estar em maus momentos para se operar e o normal seria esperar melhores condições de mercado, mas um trader inteligente usaria os pares cruzados para procurar maiores oportunidades. Seja diferente! A maioria dos traders opera apenas com os maiores. Agora você pode ser parte da minoria que comercializa com os cruzados.

Tendências e Variações mais Limpas

Dado que a maior parte do mercado cambial lida com o dólar americano, você pode imaginar que muitas das notícias farão com que pares de moedas americanas baseadas no dólar oscilem. Os EUA tem a maior economia do mundo, e como resultado, os especuladores reagem fortemente à imprensa norte-americana, mesmo que não cause uma grande mudança fundamental em longo prazo.

O que isso significa para os seus gráficos é que você vai ver vários "picos", mesmo em uma tendência emergente. Isso pode tornar mais difícil de detectar os indícios de tendência ou variação.



Dia a dia, as atividades econômicas dos EUA podem manter os pares que têm o dólar como o EUR/USD (acima) fazendo tendências suaves.



Por outro lado, podemos ver que durante o mesmo intervalo de datas o EUR/JPY fez uma viagem muito, muito mais suave para o topo. Esta foi provavelmente devido à menor quantidade de picos que existem nos pares que incluem o dólar americano. Então, como você pode ver ambos os gráficos mostram a ascensão do euro durante o mesmo período de tempo, mas o que não tinha o dólar dos EUA (EUR/JPY) seria mais fácil de ser operado.

Se você vier a gostar de operar em tendências, as moedas cruzadas podem ser mais fáceis de operar do que os pares mais importantes. Será mais fácil para você localizar a tendência e ter mais confiança em seus pontos de entrada por que você sabe que os níveis apontados por indicadores técnicos são mais eficazes que nos pares maiores.

Na próxima seção, vamos discutir como jogar com os pares cruzados também pode permitir-lhe tirar proveito dos diferenciais de taxas de juros. É como uma cereja no topo do sorvete.

Tirando proveito do diferencial de juros

Com a venda de moedas cujo país tem uma taxa de juros mais baixos em relação às moedas cujo país tem uma taxa de juros mais alta, você pode lucrar com o diferencial de juros (conhecido como "carry trade"), tanto quanto a apreciação do preço. Existem muitos pares cruzados com taxas de juros diferenciais elevadas, que são excelentes para esses tipos de comércios.

Por exemplo, dê uma olhada na tendência de alta agradável no AUD/JPY. Se você tivesse comprado este par, teria um lucro substancial.



Em cima disso, o diferencial de juros entre JPY e AUD era enorme. De 2002 a 2007, o Reserve Bank of Austrália aumentou suas taxas para 6,25% enquanto o BOJ manteve as suas em 0%. Isso significa que se podem fazer lucros com uma posição de compra E com o diferencial de juros naquela operação.

Imagine uma vaca voadora de dinheiro.



Mais tarde, na faculdade (se o seu cérebro não explodiu com todo este conhecimento cambial até então), nós vamos te ensinar mais sobre o carry trade. Nós vamos ensinar-lhe em quais trabalharem e quais não. Iremos até mesmo ensinar-lhe algo útil chamado aversão ao risco. Mas isso é uma lição

posterior.



Cruzamentos Obscuros

Embora os cruzamentos do euro e o iene sejam os cruzamentos mais líquidos, existem cruzamentos que além de não incluir o dólar americano, não incluem nem o euro ou o iene! Nós os chamamos de "Cruzamentos Obscuros"!

Se estivessemos na escola - chegou a pensar que realmente estávamos na escola - Os pares mais importantes serão os atletas, enquanto os cruzamentos obscuros seriam as crianças "emo" excêntricas.

Isso por que a maioria dos traders preferem sair com a turma descolada do que com os cruzamentos obscuros! Estamos falando de combinações realmente estranhas como AUD/CHF, AUD/NZD, CAD/CHF e GBP/CHF. É por isso que lhes chamamos de obscuros.

Negociar com esses pares é mais difícil e mais arriscado. Pelo fato de poucos traders os operarem, o volume de transações é muito menor e a liquidez pode ser difícil às vezes. Devido aos mercados sem liquidez para estes cruzamentos, os seus preços podem se tornar um pouco voláteis, sendo, portanto, variar pouco pode se tornar uma ocorrência comum.

Confira essas imagens de AUD/CHF e GBP/CHF:



Você não quer ficar parado fora destes picos, quer? É por isso que a maioria dos traders costuma colocar um stop mais amplo quando operam com esses

pares.

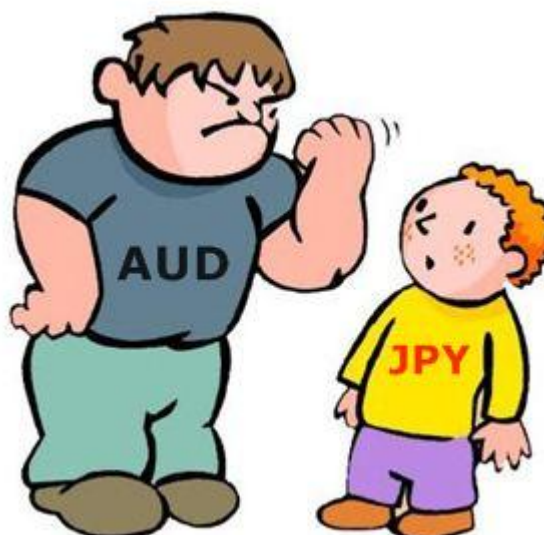
Mas a julgar pelo movimento irregular do cruzamento obscuro, seria realmente difícil pegar um bom comércio destes pares. A menos que você seja um guru de moedas cruzadas, é claro!



Viu o que significa? Além disso, uma vez que estes pares não são negociados em demasia, os spreads sobre eles podem ser bem grandes. Se você quiser negociar com estes cruzamentos, basta estar pronto para repentinos picos e estar disposto a pagar altos preços de spreads.

Planejando sobre notícias e fundamentos

Se fortes dados econômicos saem da Austrália, você pode procurar comprar o AUD. Sua primeira reação poderia ser comprar AUD/USD. Mas e se, ao mesmo tempo, dados recentes também mostrarem os EUA experimentando um forte crescimento econômico? O preço de AUD/USD pode ser plano. Uma opção que você teria é coincidir com o AUD contra outra moeda cuja economia não esteja tão bem... Hmmmm... O que você poderia fazer?



Ah! Graças aos deuses do Forex dos pares cruzados! Digamos que você fez uma análise, verificou a agenda econômica ou diário econômico e você

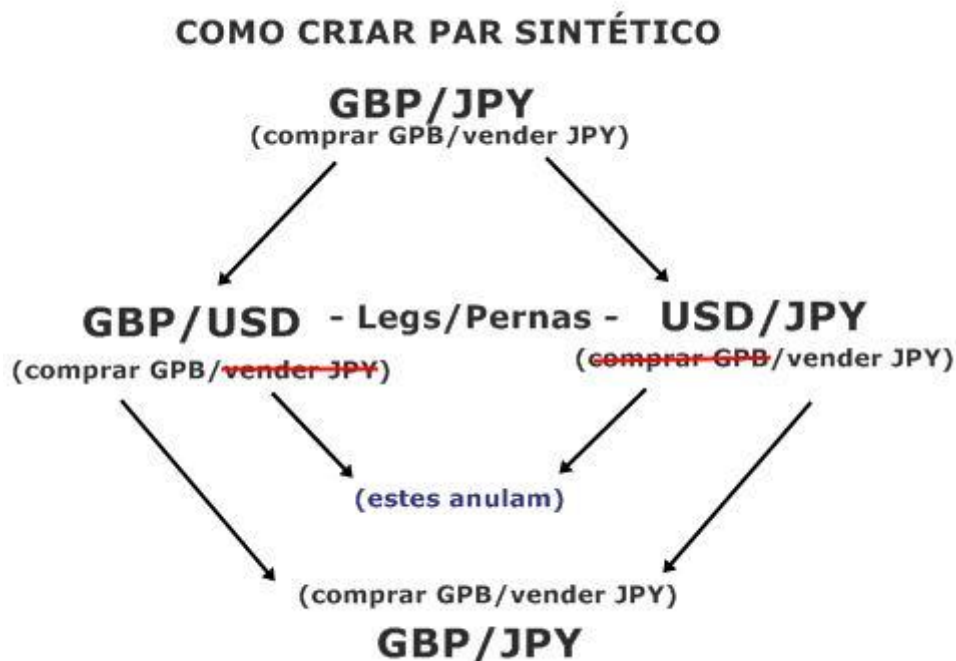
percebe que a economia japonesa não está em um bom momento. O que você faz?

Claro, como qualquer valentão que se preze você entra nessa oportunidade e compra muito AUD/JPY! Não há nada de errado em ser um valentão, pelo menos não aqui no mundo Forex. É o seu trabalho como operador aproveitar algumas oportunidades de colocar alguns pips em seu bolso. Devido aos pares cruzados, agora você tem a oportunidade de igualar a moeda de uma economia de melhor desempenho a uma de mais fraco desempenho sem ter que lidar com o dólar americano. Consulte a agenda econômica: <http://www.Forexfactory.com>.

Criando Pares Sintéticos

Às vezes, os traders institucionais não podem trocar certos pares cruzados porque eles operam em um volume tão alto que não há liquidez suficiente para executar sua ordem. A fim de executar suas atividades comerciais desejadas, eles tem de criar um "par sintético".

Digamos que um trader institucional quer comprar GBP/JPY, mais não pode por que não há liquidez suficiente. Para executar o comércio, eles teriam que comprar GBP/USD e vender USD/JPY (anteriormente neste lição, aprendemos que esses pares são chamados de "legs"). Eles são capazes de fazer isso por que há uma abundância de liquidez no GBP/USD e USD/JPY que significa que eles podem fazer grandes encomendas.



Se você é um trader e quis fingir um comércio como um comerciante institucional, então você poderia tecnicamente usar o comércio dos pares sintéticos também. Mas não seria muito inteligente. Desde que o grande Al Gore inventou a internet, a tecnologia melhorou a tal ponto que até agora cruzamentos estranhos como GBP/EUR ou CHF/JPY podem ser negociados na plataforma de sua corretora. Além de ter acesso a um maior "menu" de pares de moedas para operar, o spread seria mais rigoroso sobre os cruzamentos em relação ao par sintético que você criasse.

E não vamos esquecer-nos da margem! Criar um par sintético exige que você abra duas posições distintas e cada posição exige a sua própria margem de lucro. Isso bloqueia o capital necessário em sua conta de negociação, quando você pode simplesmente trocar a moeda cruzada e guardar na margem. Então, se está negociando yards (gíria para uma unidade de BILHÕES), deve-se esquecer de pares cruzados sintéticos. Você poupará alguns pips (graças a um rigoroso spread), bem como liberará o seu capital para que você faça novas operações.

Cruzamentos de Euro e Ienes

Depois do dólar, o euro e o iene são as moedas mais negociadas. E como o dólar americano, o euro e o iene são também moedas de reserva em diferentes países. Isto faz os cruzados com euro e iene os mais líquidos após os maiores.

Negociando Cruzamentos de Euros

Os cruzamentos mais populares para o euro são o EUR/JPY, EUR/GBP, e EUR/CHF. Notícias que afetam o euro ou o franco suíço irão afetar mais em um cruzamento de EUR do que EUR/USD ou USD/CHF. Novidades no Reino Unido afetam grandemente o EUR/GBP. Por fim, notícias americanas interferem no movimento de alguns dos cruzados do EUR. Notícias americanas causam grandes movimentos em GBP/USD e USD/CHF. Isto não apenas afeta o preço do GBP e CHF sobre o dólar, mas pode também afetar o GBP e CHF sobre o EUR.

Um grande movimento para cima no USD irá tender a que se veja uma alta em EUR/CHF e EUR/GBP e o mesmo vale para a direção oposta.

Confuso? Ok, ok... Vamos explicar melhor. Digamos que os EUA mostram dados econômicos positivos fazendo com que o USD suba. Isso significa que, GBP/USD caia, levando o preço do GBP para baixo. Ao mesmo tempo, o USD/CHF aumentaria, também levando o preço do CHF para baixo.

A queda no preço GBP causaria então um aumento a EUR/GBP (desde que os traders estejam vendendo seus GBP). A queda no preço CHF também

causaria uma subida em EUR/CHF (já que os traders estão vendendo seus GBP). Por outro lado, isso também funciona no sentido oposto, se os EUA mostrassem dados econômicos negativos.

Negociações de Cruzados com Iene

O iene é uma das moedas de cruzamento mais populares e que é basicamente negociada contra todas outras moedas mais importantes.

EUR/JPY tem o maior volume de cruzamentos JPY negociados a partir de fevereiro de 2010. GBP/JPY, AUD/JPY e NZD/JPY são atraentes moedas "carry trades" por que eles oferecem os diferenciais das taxas de juros mais altas contra o iene. Quanto aos pares de comércio JPY, você deve manter o olho em USD/JPY. Quando níveis-chave resistem ou quebram neste par, ele tende a espalhar-se para os pares JPY. Por exemplo, se o USD/JPY rompe para cima de uma área chave de resistência, significa que os traders estão vendendo seus JPY. Isso poderia levar à venda do JPY em relação a outras moedas. Portanto, você poderia esperar para ver EUR/JPY, GBP/JPY e outros cruzamentos JPY irão subir também.

O CAD/JPY

Nos últimos anos, este par cruzado tornou-se muito popular, tornando-se altamente correlacionado com o preço do petróleo. O Canadá é o segundo maior proprietário de reservas de petróleo e tem sido beneficiado com o aumento dos preços do petróleo. Por outro lado, o Japão é fortemente dependente da importação de petróleo. Na verdade, mais de 99% do petróleo bruto do Japão é



importado, uma vez que quase não tem reservas nativas de petróleo. Esses dois fatores têm causado uma correlação positiva entre 87% entre o preço do petróleo e o CAD/JPY.

Como usar os Cruzados para operar os Maiores

Mesmo que você nunca queira trocar os cruzados e simplesmente ficar procurando negociar com os maiores, você pode usar os cruzamentos para ajudá-lo a tomar melhores decisões comerciais. Aqui está um exemplo...

Uma moeda cruzada pode fornecer pistas sobre a força relativa de cada par de divisas. Digamos que você consulte um sinal de compra para o EUR/USD e GBP/USD, mas você só pode ter uma transação.

Qual delas tomar?

Basta olhar para a sua bola de cristal e verá que não é fácil de encontrar a resposta certa. Para encontrar a resposta certa, você olharia para o cruzamento EUR/GBP. Se o EUR/GBP está tendendo para baixo, isso indica que a libra é relativamente mais forte do que o euro no momento.

Então a resposta certa seria comprar GBP/USD, em vez de EUR/USD devido à força relativa da libra face ao euro. Como o euro está mais fraco, em relação à libra, é provável que se fortaleça contra o dólar dos EUA, mas MENOS do que a libra. Se o dólar americano enfraquece, com GBP/USD você poderia fazer mais pips, pois este subiria mais que o EUR/USD. Então, GBP/USD é o melhor para operar. Você pode fazer esta análise relativa em qualquer um dos pares principais.

Vamos dizer que você esteja pessimista em relação ao dólar americano. Como você procederia?

- Está difícil decidir se quer comprar EUR/USD ou vender USD/CHF? Olhe para o EUR/CHF.
- Está difícil decidir se compra USD/CHF ou USD/JPY? Olhe para o CHF/JPY.
- Está difícil decidir se compra EUR/USD ou se vende USD/JPY? Olhe para EUR/JPY.
- Está difícil decidir se compra GBP/USD ou se vende USD/CHF? Olhe para GBP/CHF.
- Está difícil decidir se compra GBP/USD ou se vende USD/JPY? Olhe para GBP/JPY.

Então se lembre de sempre, procure pares cruzados que possam lhe dar uma ideia da força relativa de uma determinada moeda.

Resumo: Pares Cruzados



Como você pode ver, há muitas, muitas oportunidades comerciais que se apresentam no mercado Forex através dos pares cruzados. Aqui estão algumas coisas para lembrar:

1. Pares Cruzados dão aos traders mais pares para se operar, o que significa mais oportunidades de negociação.
2. Normalmente, vemos as tendências mais limpas em pares cruzados do que em pares maiores.
3. Você pode tirar proveito dos diferenciais de taxa de juros em pares cruzados.
4. Combine em sua análise uma moeda forte e uma fraca.
5. Se o par que você está procurando operar não está disponível em seu corretor, não se preocupe. Você sabe como criar um par sintético, simultaneamente comprando e vendendo dois maiores para criar um cruzamento cambial.
6. Os pares cruzados mais populares com euro são o EUR/JPY, EUR/GBP e o EUR/CHF.
7. GBP/JPY, AUD/JPY e o NZD/JPY são atraentes "carry trades" por que eles oferecem um grande diferencial de juros contra o iene.
8. Quando se opera com pares cruzados obscuros, deve-se atentar para as grandes oscilações e spreads maiores.
9. Mesmo se você queira ficar nos pares maiores, você pode fazer uso dos pares cruzados para ajudá-lo a decidir qual par maior negociar.
10. Não se esqueça de que os movimentos em pares cruzados pode ter um efeito sobre os maiores.
11. Última dica, por favor, seja consciente do valor do pip do cruzado que você está negociando. Alguns cruzados têm um valor de pips inferior ou superior aos maiores. Esta informação é muito boa para a sua

análise de risco.

Nos dias que você não puder ver grandes oportunidades nos pares principais, ou se você quiser evitar a volatilidade de algum evento de notícias dos EUA, confira alguns pares cruzados. Nunca se pode saber o que vai encontrar! Boa Sorte!

Faculdade

Sentimento de Mercado

Qual é o Sentimento do Mercado?



Todo trader sempre tem uma opinião sobre o mercado. "É um mercado de baixa! Está em alta!" Cada trader terá sua própria explanação pessoal de porque o mercado se moveu em tal direção. Quando operam, os traders expressam suas opiniões em suas negociações. Mas às vezes, não importa o quão convincente seja uma informação ou um sentimento sobre o preço, mas o trader manterá sua ideia, e perderá. Um trader tem de perceber que o mercado global é uma combinação de todas as opiniões e ideias de todos os participantes do mercado. Isso mesmo... TODOS.

Esta combinação de pensamentos e ideias sobre o mercado é chamado de sentimento de mercado. É o pensamento dominante ou ideia que a maior parte do mercado sente e que explica a atual direção do mercado.

Como desenvolver uma abordagem baseada em sentimento.

Como um trader, seu trabalho é avaliar o que se está sentindo sobre o mercado. Os indicadores apontam condições de alta? Há muitos traders vendendo? Não podemos dizer ao mercado o que achamos que deveria fazer. Mas o que podemos fazer é reagir em resposta ao que está acontecendo no mercado.

Note que o uso do sentimento de mercado não dá uma entrada e uma saída

precisa para cada operação. Mas não se desespere! Ter uma abordagem baseada em sentimento pode ajudá-lo a decidir se deve ir com o fluxo ou não. Naturalmente, você sempre pode combinar análise de sentimento de mercado com análise técnica e com a análise fundamental para chegar às melhores ideias de comércio.

Em ações e opções, os traders podem olhar para o volume negociado como um indicador de sentimento. Se o preço das ações tem aumentado, mas o volume está diminuindo, pode ser sinal de que o mercado está em sobrecompra. Ou se uma ação em declínio de repente reverte em alto volume, significa que o sentimento do mercado pode ter mudado de baixa para alta. Infelizmente (para esta situação), o mercado cambial não é centralizado. Isso significa que o volume de cada moeda negociada não pode ser facilmente medido. Oh Nãooooo! Sem as ferramentas para medir o volume, como pode um trader medir o sentimento do mercado? É aí que entra o relatório de compromisso dos traders!



Relatório de Compromisso dos Traders



Relatório de Compromisso dos Traders: O Que, Onde, Quanto, Por que e Como. A Commodity Futures Trading Commission, ou CFTC, publica o relatório de Compromisso dos Traders (COT) toda sexta-feira, por volta de 2:30 pm EST. COT mede as posições de compra ou de venda tomadas pelos traders especulativos e traders negociadores, o que o torna um excelente recurso para avaliar como muitos desses jogadores do

mercado estão posicionados.

Mais tarde, vamos deixá-lo conhecer esses jogadores do mercado. Estes são os grandes especuladores e traders de varejo. Assim como os jogadores em uma equipe de um esporte, cada grupo tem suas características únicas e papéis. Ao observar o comportamento desses jogadores, você será capaz de prever mudanças no sentimento de mercado.

Você provavelmente está se perguntando: "Por que eu preciso usar dados

do mercado de futuros em Forex?"

"O mercado Forex tem um relatório que mede quantas operações estão posicionadas?" "Eu sou um trader de Forex local! A atividade no mercado de futuros não me envolve." Lembrem-se, como Forex é operado de modo descentralizado, as operações não passam através de um intercâmbio centralizado como o Chicago Mercantile Exchange.

Então, qual é a coisa mais próxima que podemos ter em mãos para ver o estado do mercado e como os grandes jogadores estão movendo seu dinheiro? Sim você entendeu... A partir do Relatório de Compromisso dos Traders do mercado de futuros. Antes de usar o relatório em sua estratégia de negociação, você tem primeiramente que saber AONDE ir para obter o relatório e COMO o ler.

Três passos para ter acesso ao Relatório COT

Passo 1:

Abra o endereço abaixo em seu navegador:

<http://www.cftc.gov/marketreports/commitmentsoftraders/index.htm>

Passo 2:

Uma vez que a página carregue, role para baixo a página para encontrar "Current Legacy Report" e clique em "Short Format" em "Futures Only" na fila "Chicago Mercantile Exchange" para acessar o relatório COT.

	Futures Only		Futures-and-Options-Combined	
Chicago Board of Trade	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Chicago Mercantile Exchange	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Chicago Board Options Exchange	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Chicago Climate Futures Exchange	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Kansas City Board of Trade	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format

Passo 3:

Pode parecer um pouco intimidante no início porque ele se parece com um bloco gigante de texto, mas com um pouco de esforço, você pode encontrar exatamente o que você está procurando. Basta pressionar CTRL + F (ou qualquer que seja a função de buscar do seu browser, se tiver dificuldades quanto a isso, baixe o Google Chrome e use esta função apertando a tecla F3) e digite a moeda que você deseja encontrar. Para encontrar a libra esterlina britânica, ou GBP, por exemplo, apenas busque por "Pound Sterling" e você será direcionado para uma seção que é algo como isto:

BRITISH POUND STERLING - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE								Code-096742	
FUTURES ONLY POSITIONS AS OF 03/16/10									
NON-COMMERCIAL			COMMERCIAL		TOTAL		NONREPORTABLE POSITIONS		
LONG	SHORT	SPREADS	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	
(CONTRACTS OF GBP 62,500)						OPEN INTEREST:		121,551	
COMMITMENTS									
11,731	75,718	158	94,765	14,211	106,654	90,087	14,897	31,464	
CHANGES FROM 03/09/10 (CHANGE IN OPEN INTEREST:						-27,011)			
1,314	1,828	-1,315	-24,446	-24,496	-24,447	-23,983	-2,564	-3,028	
PERCENT OF OPEN INTEREST FOR EACH CATEGORY OF TRADERS									
9.7	62.3	0.1	78.0	11.7	87.7	74.1	12.3	25.9	
NUMBER OF TRADERS IN EACH CATEGORY (TOTAL TRADERS:						81)			
12	41	3	13	18	27	60			

Ué, mas o que é isto tudo? Não se preocupe, vamos explicar cada uma das categorias.

- **Commercial:** Estas são as grandes empresas que usam os futuros das moedas para cobrir e proteger-se de muita flutuação e de taxa de câmbio também.
- **Non-Commercial:** Esta é uma mistura de traders individuais e instituições financeiras. Para a maior parte, estes são os traders que procuram negociações por ganhos especulativos.
- **Long:** É o número de negociações de compra comunicado ao CFTC.
- **Short:** É o número de negociações de venda comunicado ao CFTC.
- **Open Interest:** Esta coluna representa o número de negociações que não foram exercidas ou entregues.
- **Number of traders:** Este é o número total de profissionais que devem comunicar as posições da CFTC.
- **Reportable positions:** O número de opções e posições de futuro que são requeridos para serem relatados de acordo com os regulamentos da CFTC.
- **Non-reportable positions:** As posições abertas dos traders que não cumprem os requisitos de trabalho do CFTC como traders de varejo.

Se você quiser acessar todos os dados históricos disponíveis, você pode vê-

lo aqui:

<http://www.cftc.gov/marketreports/commitmentsoftraders/CFTC009781.html>

Você vê muitas coisas no relatório, mas não tem que memorizar tudo. Como um trader local, você só vai se concentrar em responder à pergunta básica: "Qual o sentimento do mercado esta semana?".

Compreendendo os Três Grupos

A fim de entender o mercado de futuros, primeiro você precisa conhecer as pessoas que estão jogando e as que estão na reserva. Esses jogadores podem ser categorizados em três grupos básicos:

1. Traders comerciais (Hedgers)
2. Traders não-comerciais (grandes especuladores)
3. Traders de varejo (pequenos especuladores)



Traders Comerciais - Os Hedgers

Hedgers ou operadores comerciais são aqueles que querem se proteger contra variações inesperadas. Os produtores agrícolas ou agricultores que fazem o "hedge" (minimizar) do risco de mudança dos preços de mercadorias fazem parte deste grupo. Bancos ou empresas que estão procurando se proteger contra mudanças bruscas dos preços em moeda ou outros ativos também são considerados traders comerciais.

Uma característica fundamental dos hedgers é que eles são mais otimistas nos fundos do mercado e mais pessimistas nos topos do mercado.

O que isso significa

Aqui está um exemplo real para ilustrar: Um surto de vírus nos EUA transforma pessoas em zumbis. Zumbis fazem coisas mal-intencionadas, invadir iPhones alheios e colocar neles sons estranhos.

É um caos total como as pessoas ficam desorientadas e desamparadas sem os seus iPhones funcionando normalmente. Isso deve parar agora antes que a nação se desfaça no esquecimento. Os zumbis não são detidos com armas e balas. A única forma de detê-los é cortando suas cabeças. A Apple vê uma "necessidade de mercado" e decide construir um exército Samurai privado

para proteger os usuários vulneráveis dos iPhones.

Ela precisa importar espadas samurai do Japão. Steve Jobs contata um ferreiro samurai japonês que pede para ser pago em ienes japoneses quando terminar as espadas após três meses. A Apple também sabe que, se o USD/JPY cai, vai acabar pagando mais ienes pelas espadas. A fim de proteger a si mesma, ou seja, proteger contra o risco cambial, a empresa compra fundos futuros de JPY.

Se o USD/JPY cai após três meses, o ganho da empresa sobre o contrato futuro compensariam o aumento do custo de transação com o ferreiro de espadas japonesas. Por outro lado, se o USD/JPY aumenta após três meses, a perda da empresa sobre o contrato futuro seria compensado pela redução no custo do seu pagamento para as espadas samurai.

Os Grandes Especuladores

Em contraste com os hedgers, que não estão intencionados em lucros de atividades comerciais, os especuladores estão nele por dinheiro e não têm interesse em possuir o ativo subjacente. Muitos especuladores são conhecidos como seguidores assíduos da tendência, uma vez que compram quando o mercado está em tendência de alta e vendem quando está em tendência de baixa. Eles mantêm adicionando sua posição até que o movimento de preço reverta. Grandes especuladores também são grandes jogadores no mercado de futuros, uma vez que detenham contas enormes.

Como resultado, as suas atividades comerciais podem causar um movimento drástico no mercado. Eles normalmente seguem médias móveis e mantêm suas posições até as mudanças de tendência.

Os pequenos especuladores

Pequenos especuladores, por outro lado, possuem menores contas de varejo. Estes são compostos por fundos de hedge e investidores individuais. São conhecidos por serem anti-tendência e estão geralmente do lado errado do mercado. Por causa disso, eles são geralmente menos bem sucedidos do que hedgers e operadores comerciais. No entanto, quando eles seguem a tendência, eles tendem a ser altamente concentrados em topos ou fundos.

A estratégia de negociação COT

Como a COT sai semanalmente, a sua utilidade como indicador de sentimento de mercado seria mais adequada para o comércio em longo prazo.

A pergunta que você deve estar se fazendo é esta: Como você transforma todo aquele bloco de texto gigante em um indicador de confiança que dará

base para pegar alguns pips?

Uma maneira de usar o relatório COT na sua negociação é encontrar posições extremas de compra ou venda. Encontrar essas posições pode sinalizar que uma reversão de mercado está próxima, porque se todo mundo está comprando uma moeda, quem poderá continuar vendendo? Ninguém. E se todo mundo está comprando uma moeda, quem a vende? Quem seria? Bastante calma... Sim, isso é certo. NINGUÉM...

Uma analogia para manter em mente é imaginar alguém dirigindo por uma estrada e deparando com um beco sem saída. O que acontece se essa pessoa chegar ao beco sem saída? Não pode continuar por que não há mais estrada pela frente. A única coisa a fazer é voltar atrás.

Vamos dar uma olhada neste gráfico de EUR/USD:



Na metade superior, temos a ação do preço do EUR/USD acontecendo. Ao mesmo tempo, na metade inferior, temos os dados sobre as posições de compra e venda de futuros de euros, dividindo em três categorias:

- Traders Comerciais (azul)
- Grandes não comerciais (verde)
- Pequenos não comerciais (vermelho)

Ignore as posições comerciais, por agora, uma vez que estes são principalmente para cobertura, enquanto os pequenos não são tão relevantes. Vamos dar uma olhada no que aconteceu no meio de 2008. Como você pode ver, EUR/USD declinou de julho a setembro. O valor das posições de venda líquidas de negociantes não comerciais (linha verde) caiu, assim como o EUR/USD. Em meados de setembro, posições de vendas líquidas atingiram um extremo de 45.650. Logo depois, os investidores começaram a comprar de volta os euros futuros. Enquanto isso, o EUR/USD

subiu acentuadamente, de cerca de 1,2400 para 1,4700!

Durante o próximo ano, o valor líquido da posição de futuros do EUR gradualmente se tornou positivo. Como esperado, o EUR/USD, eventualmente, seguiu o exemplo, até mesmo bateu um novo recorde em torno de 1,5100. No início de outubro de 2009 a posição futura de compra do euro atingiu um extremo de 51 mil antes da reversão. Pouco depois, EUR/USD começou a declinar também.

Santo Guacamole! Apenas usando o COT como um indicador, você poderia ter pegado dois movimentos loucos de outubro de 2008 a janeiro de 2009 e novembro de 2009 a março de 2010. A primeira foi em meados de setembro de 2009. Se você tivesse visto que as posições de venda dos traders especulativos estavam em níveis extremos, você poderia ter comprado EUR/USD em torno de 1,2300. Isso teria resultado em quase 2.000 pip-ganho em questão de poucos meses!

Agora, se você tivesse visto também que as posições líquidas de compra foram a um extremo em Novembro de 2009, você teria vendido EUR/USD e você poderia ter pegado cerca de 1.500 pips! Com esses dois movimentos, usando apenas o relatório do OTC como um indicador de inversão de sentimento do mercado, você poderia ter pegado um total de 3.500 pips. Muito bacana né?

Procurando Topos e Fundos

Como você poderia ter adivinhado, lugares ideais para comprar ou vender são aqueles momentos em que o sentimento de mercado é de um extremo.

Se você observar a partir do exemplo anterior, os especuladores (linha verde) e comerciais (linha azul) dão sinais opostos. Enquanto os hedgers compram quando o mercado está diminuindo, os especuladores vendem quando o preço desce. Aqui está o gráfico novamente:



Os hedgers são pessimistas quando o mercado se move para cima enquanto os especuladores estão otimistas quando o preço está subindo. Como resultado, o posicionamento indica a direção da tendência especulativa, enquanto o posicionamento comercial poderia sinalizar reversões.

Se hedgers continuarem aumentando suas posições de compra, enquanto os especuladores aumentam suas posições de venda, um fundo pode estar à vista no mercado. Se os hedgers continuarem acrescentando posições de venda, enquanto os especuladores continuam adicionando mais posições de compra, um topo pode acontecer no mercado.

Claro, é difícil determinar o ponto exato onde um extremo sentimento irá ocorrer para que ele possa ser o melhor de se determinar quando sinais de reversão forem vistos. Poderíamos dizer que os especuladores, por seguirem a tendência, tomam a maior parte da decisão, MAS estão errados em pontos de inflexão. Traders, por outro lado, perdem a maior parte da tendência, EXCETO quando o preço se inverte. Até que um sentimento extremo ocorra, seria melhor ir com os especuladores.

A regra básica é: todos os topos ou fundos do mercado são acompanhados por um extremo sentimento, mas nem todos os sentimentos extremos resultam em topos ou fundos do mercado.

Seu Próprio Indicador COT

Usar o relatório COT pode ser bastante útil como ferramenta de procura de potenciais reversões. Há um problema, porém, não podemos simplesmente olhar para os números absolutos impressos no relatório COT e dizer: "Aha! Parece que o mercado atingiu um extremo... Vou vender e ganhar muitos pips!".

Determinar os extremos pode ser difícil porque as posições líquidas de compra ou venda não são todas importantes. O que pode ter parecido um

nível extremo há cinco anos pode não ser mais um nível extremo este ano.

Como lidar com esse problema?

O que se pode fazer é criar um índice que irá ajudá-lo a avaliar se os mercados estão em níveis extremos. Abaixo temos um "passo-a-passo" sobre como criar este índice.

1. Decida quanto tempo de um período você quer cobrir. Quanto maiores os valores maiores que nós colocarmos, menos sinais de sentimento extremo vamos receber, mas no entanto mais confiável será. Ter valores menores de entrada resultará em mais sinais, embora possa levar a mais falsos positivos.

2. Calcular a diferença entre as posições dos grandes especuladores e traders comerciais para cada semana. A fórmula para calcular essa diferença é a seguinte:

Diferença = posição líquida de grandes especuladores - Posição líquida de comerciantes

Sempre tenha atenção que, se os grandes especuladores estão comprando extremamente, implicaria que os operadores comerciais estão vendendo extremamente. Isso resultaria em um valor positivo.

Por outro lado, se os grandes especuladores estão vendendo extremamente, significaria que os operadores comerciais estão comprando extremamente e isso resultaria em um valor negativo.

3. Disponha estes resultados em ordem crescente, do mais negativo para o mais positivo.

4. Atribua um valor de 100 para o maior valor e 0 para o menor valor.

E agora temos um indicador COT! Ele é muito semelhante aos indicadores RSI e Stochastic que temos discutido em aulas anteriores.

Uma vez que tenhamos valores atribuídos a cada uma das diferenças apuradas, devemos ser alertados sempre que novos dados inseridos no índice demonstrar um extremo - 0 ou 100. Isso poderia indicar que a diferença entre as posições dos dois grupos é maior, e que uma reversão pode ser iminente. Lembre-se, estamos interessados em saber se a tendência vai continuar ou se vai acabar. Se o relatório COT revela que os mercados estão em níveis extremos, ele iria ajudar a identificar os topos e fundos que nós gostamos tanto.

Trabalhando com Números

Agora que sabemos como determinar sentimentos extremos, qual o passo seguinte? Lembre-se de que nem todo sentimento extremo resulta em um topo ou fundo no mercado, então vamos precisar de um indicador mais preciso. Calcular o percentual de posições especulativas de compra ou de venda seria uma medida melhor para ver se o mercado poderá ter um topo ou fundo.

A equação para o cálculo da %-de venda e da %-de compra é indicada a seguir:

% long: % de compra

% short: % de venda

Para ilustrar isso melhor, vamos voltar alguns anos e ver o que aconteceu com o futuro do dólar canadense. Através dos relatórios COT lançados na semana que terminou em 22 de agosto de 2008, veremos que os especuladores fizeram 28.085 contratos líquidos de venda. Em 20 de março de 2008, foram 23.950 de contratos de venda líquida. A partir desta informação apenas, você diria que há uma maior probabilidade de um fundo no mercado uma vez que havia mais especuladores que estavam em venda naquele período. Mas espere um minuto... Você não acha que seria fácil isso né?



Um olhar mais atento mostra que 66.726 contratos foram de venda, enquanto 38.641 foram de compra. Fora todas as posições especulativas em abril ($66.726 / (38.641 + 66.726)$), 63,3% foram posições de venda.

Por outro lado, havia apenas 5.203 contratos de compra e 25.875 contratos de venda em março. Isso significa que ($25.875 / (25.875 + 5.203)$) 83,3% das posições especulativas foram posições vendidas durante este período.

O que isso significa? Há maior chance de que um fundo ocorra quando

83,3% de todas as posições especulativas sejam de venda ao invés de apenas 63,3%. Como você pode ver no gráfico, o fundo de fato não ocorreu por volta de agosto de 2008, quando o dólar canadense valia cerca de 94 centavos do dólar americano. O dólar canadense continuou a cair nos próximos meses. Com o tempo, em março a relação de venda bateu 83,3%, o dólar canadense tinha feito um fundo de 77 centavos de dólar americano. Então o que aconteceu? Ele começou a subir de forma constante! Um fundo do mercado? Sim, você entendeu.

Resumo: O Sentimento do Mercado



Será que esses movimentos de milhares de pips motivam você? Antes de começar a apostar a fazenda com base em nossa análise do relatório COT, lembre-se que aqueles eram apenas casos específicos de quando o relatório COT sinalizou uma reversão perfeita de mercado.

A melhor coisa a fazer seria voltar e tentar olhar razões pelas quais uma reversão ocorreu. Foi à expansão da economia? Ou foi no meio de uma recessão? Lembre-se, o relatório COT mede o sentimento dos traders durante um período específico de tempo. Como todas as outras ferramentas na sua caixa de ferramentas, usar o relatório COT como um indicador nem sempre será relacionado a mudanças de mercado. Portanto, tome tempo para estudar o relatório e obter a sua própria sensação sobre o que funciona e o que não funciona.

Além disso, antes de terminar esta lição, tenha sempre em mente que os preços de mercado não são medidos apenas por relatórios COT, Stochastic, Níveis Fibonacci, etc. Os mercados são movidos por milhões de pessoas reagindo à análise econômica, relatórios fundamentais, política, aos ataques do godzilla, avistamentos de OVNI, shows da Lady Gaga - a vida em geral! É assim que você usará as ferramentas que o ajudará a preparar-se para o futuro. Em conclusão...

- Como traders, é nosso trabalho avaliar o sentimento do mercado.
- Uma maneira de avaliar os movimentos extremos do mercado é por meio do Relatório de Compromisso dos Traders.
- Ao entender as atividades dos três grupos de operadores (operadores

comerciais, não comerciais e de varejo), podemos encontrar-nos em melhores posições para a procura de topos ou fundos. Lembrem-se, todos os topos ou fundos do mercado são acompanhados por um sentimento extremo, mas nem todos os sentimentos extremos resultam em topos ou fundos do mercado.

Negociando com Notícias

Importância das Notícias

Não basta apenas conhecer a análise técnica. É de igual importância saber o que faz o preço se mover.

Assim como no grande mundo de Star Wars, por trás dos padrões das linhas de tendência, dos topos duplos, e da cabeça e ombros, há uma força fundamental. Esta força é chamada de notícia! Para entender a importância da notícia, imagine este cenário (puramente fictício, é claro!). Digamos que, em seu noticiário noturno, há um relatório e que a maior empresa de softwares que você tinha ações deu sinais de falência.



Qual a primeira coisa que você faria? Como ficaria sua percepção dessa empresa? Como você acha que seria a percepção de outras pessoas sobre esta empresa?

A reação óbvia seria de que você iria imediatamente vender suas ações. Na verdade, este é provavelmente o que quase todos que tivessem participação na empresa fariam. O fato é que a notícia afeta a maneira como percebemos e agimos sobre nossas decisões comerciais. Não é diferente quando se trata de negociação de moedas. Há, no entanto, uma nítida diferença de como são tratadas as notícias no mercado de ações e em Forex. Vamos voltar ao nosso exemplo acima e imagine que você tomou conhecimento do relatório um dia antes dele ser anunciado na imprensa.

Naturalmente, você poderia vender todas suas ações e, como resultado de você ter ouvido a notícia com antecedência, você salvaria mais dinheiro que qualquer outra pessoa que ouvisse a notícia na grande imprensa. Parece bom, não é? Mas este truque é chamado de Negociação Privilegiada, e te levaria à cadeia.

No mercado acionário, quando você ouvir a notícia antes de todo mundo é

ilegal. No mercado cambial, que é chamado de 'Fair Game'! Quanto mais cedo você ver ou ouvir a notícia, melhor será para suas negociações, e não há absolutamente nenhuma penalidade por isso!

Adicionando tecnologia ao poder da comunicação instantânea, o que você tem é a notícia mais recente e maior (ou não tão grande) na ponta de seus dedos. Isso é ótimo... Uhmmm... "Notícias" vindas de traders de varejo são muito boas, pois nos permitem reagir rapidamente às especulações do mercado.

Grandes traders, pequenos traders, todos dependem da mesma notícia para fazer a jogada de mercado, por que se não há nenhuma notícia, o mercado pouco se moverá! A notícia é importante para o mercado Forex, porque é a notícia que faz o movimento. Independentemente da análise técnica, a notícia é o combustível para direcionar o mercado.

Por que operar com Notícias?

A resposta simples para esta pergunta é "Para ganhar mais dinheiro!" Mas com toda a seriedade, negociar com notícias nos dá mais oportunidades para negociar no mercado cambial. Como vimos na seção anterior, a notícia é uma parte muito importante para o mercado por que é o que o faz mover! Quando a notícia vem de fora, notícias especialmente importantes que todos estejam assistindo, você pode esperar por um movimento maior. Seu objetivo como trader deve ser obter a direção certa do movimento, mas o simples fato de saber que o mercado vai realmente se mover o dá uma oportunidade que definitivamente vale a pena olhar.

Perigos em negociar com notícias

Como acontece em qualquer estratégia de negociação, há sempre possíveis perigos que você deve estar ciente. Aqui estão alguns dos perigos:

Pelo fato de o mercado estar muito voláteis durante eventos importantes, muitos traders ampliam o spread durante estes períodos. Isso aumenta os custos de negociação e poderia prejudicar seu stop loss. Você também pode ficar "bloqueado", o que significa que o comércio poderia ser executado no momento certo, mas pode não aparecer em sua sessão de negociação por alguns minutos. Obviamente isso é ruim por que será difícil fazer os ajustes se o comércio se move contra você!



Imagine pensar que você não foi avisado e entrou na negociação... então

percebe que seu pedido original tem disparado! Você estaria arriscando o dobro agora!

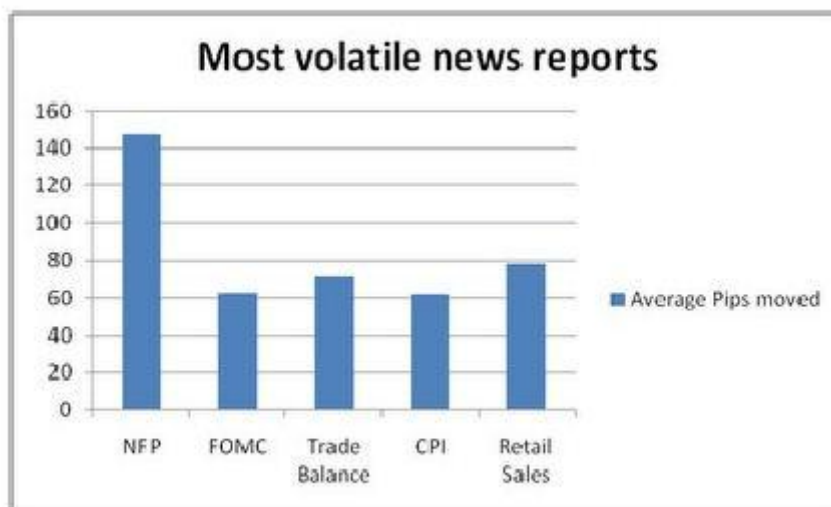
Você pode também vir a derrapar. Derrapar ocorre quando se deseja entrar no mercado a um determinado preço, mas, devido à extrema volatilidade durante esses eventos, você começa realmente em um preço muito diferente. Grandes movimentos de mercado feitos a partir de novos eventos muitas vezes não causam movimento em uma direção. Muitas vezes o mercado pode começar indo para uma direção, e então volta para a outra direção. Tentar encontrar o caminho certo às vezes pode ser uma dor de cabeça! Apesar de rentável, negociar com notícias não é tão fácil. Levará toneladas de prática e mais prática para aprender! Mais importante você sempre deve ter um plano em prática. Nas aulas seguintes, vamos lhe dar algumas dicas sobre como negociar com as notícias.

Por que negociar com notícias?

Antes mesmo de olha para as estratégias de negociação sobre notícias, temos de olhar para os eventos que são notícia que envolva a negociação.

Lembre-se que estamos negociando com as notícias por causa de sua capacidade de aumentar a volatilidade no curto prazo, então, naturalmente, gostaríamos de negociar com notícias que tenham o maior potencial de movimento do mercado. Embora os mercados reajam a grandes notícias de vários países, as maiores notícias que movem o mercado vêm dos EUA.

A razão é que os EUA têm a maior economia do mundo e o dólar americano é a moeda de reserva mundial. Isso significa que o dólar dos EUA é um participante em cerca de 90% da totalidade das operações Forex, o que torna as notícias vindas dos EUA de suma importância.



Dito isso, vamos dar uma olhada em algumas das notícias mais voláteis para os EUA. Além dos relatórios de inflação e das declarações do banco central, você também deve prestar atenção às notícias geopolíticas, como guerras, desastres naturais, conflitos políticos e eleições. Embora estes não tenham um impacto tão grande quanto às outras notícias, ainda vale a pena prestar atenção a eles.

Além disso, fique de olho nos movimentos do mercado de ações. Há momentos onde o sentimento neste mercado será precursor de movimentos importantes no mercado cambial.

Agora que sabemos que os eventos de notícias fazem a maioria dos movimentos, nosso próximo passo é determinar quais pares de moedas estão sendo negociados. Pelo fato de a notícia pode trazer maior volatilidade ao mercado cambial (e mais oportunidades de comércio), é importante que se negocie com pares mais líquidos. Pares de moedas líquidos nos dá uma garantia de que nossos pedidos serão executados de forma tranquila e sem "impedimentos".

1. EUR/USD
2. GBP/USD
3. USD/JPY
4. USD/CHF
5. USD/CAD
6. AUD/USD

Você notou alguma coisa? Isso mesmo! Estes são todos os principais pares de moedas! Lembrem-se, como eles têm maior liquidez, pares maiores costumam ter spreads menores. Como os spreads se ampliam quando saem notícias, faz sentido ficar com pares com spreads menores. Agora que sabemos quais eventos noticiados e quais pares operar, vamos dar uma olhada em algumas abordagens à negociação com notícias.

Viés Direcional vs. Viés Não-Direcional.

Há duas formas principais de negociar com notícias:

- a) Tendo um viés-direcional
- b) Tendo um viés não direcional

Viés Direcional

Ter um viés direcional significa que você espera que o mercado se mova

numa determinada direção, uma vez que a notícia seja liberada. Sempre que estiver à procura de uma oportunidade de comércio em uma determinada direção, é bom saber o que são os relatórios sobre as notícias que fazem o mercado se moverem.

Consenso vs. Real

Vários dias ou mesmo semanas antes de um relatório de notícias vir a público há analistas que irão surgir com algum tipo de previsão sobre os números que serão divulgados. Como falamos na lição anterior, este número será diferente entre vários analistas, mas, em geral, haverá um número comum que a maioria deles concorda. Este número é chamado de consenso. Quando a notícia é liberada, o número que é dado é conhecido por número real.

"Comprar nos rumores, vender nas notícias".

Esta é uma frase comum usada no mercado cambial, porque muitas vezes parece que quando uma notícia é liberada, o movimento não corresponde ao que o relatório poderia levar a crer. Por exemplo, digamos que seja esperado um aumento da taxa de desemprego nos EUA. Imagine que no mês passado a taxa de desemprego estava em 8,8% e o consenso para o próximo relatório é de 9,0%.

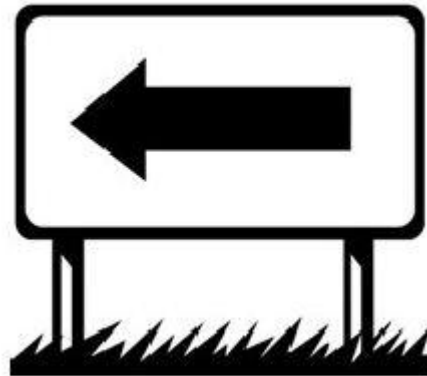
Com um consenso em 9,0%, significa que todos os grandes atores do mercado estão antecipando um abrandamento na economia dos EUA, e como resultado, um dólar mais fraco.

Assim, com essa antecipação, grandes atores do mercado não vão esperar até que o relatório seja realmente liberado para começar a agir e tomar uma posição. Eles vão em frente e começam a vender seus dólares por outras moedas perante o número real liberado. Agora vamos dizer que a taxa de desemprego real é liberada e, como esperado, ela relata 9,0%.

Como um trader de varejo, você vê isso e pensa "Ok, essa é uma notícia ruim para os EUA, é hora de vender o dólar!" No entanto, quando você vai para sua plataforma de negociação para começar a vender o dólar, vê que os mercados não são exatamente os que se deslocam no sentido que você pensou que seria. Isto porque grandes jogadores já adaptaram suas posições antes mesmo das notícias saírem e agora é o momento de terem lucro com a notícia publicada. Agora vamos rever esse exemplo, mas desta vez, imagine que o relatório real libere uma taxa de desemprego de 8,0%. Os jogadores pensaram que o mercado de taxa de desemprego subiria para 9,0%, devido ao consenso, mas o relatório mostrou que a taxa de fato, diminuiu, mostrando força no dólar.

O que você vê em sua tabela seria uma escalada enorme do dólar, por que

grandes atores do mercado não esperavam que isso ocorresse. Agora com o relatório publicado e dizendo algo totalmente diferente do que se tinha antecipado todos eles estão tentando ajustar suas posições o mais rápido possível. Isso também acontecerá se o relatório real lançar uma taxa de desemprego de 10,0%. A única diferença seria que em vez da escalada do dólar, haveria uma grande queda deste! Uma vez que o consenso de mercado foi de 9,0%, mas o relatório real mostrou uma taxa de desemprego de 10,0%, os grandes jogadores vendem seus dólares porque o dólar americano parece agora muito mais fraco do que quando as previsões foram lançadas.



Acompanhando o consenso do mercado e os números reais, você poderia avaliar melhor o que as notícias vão realmente causar em relação ao mercado, em qual direção o moverá.

Viés não direcional

A estratégia comercial mais comum é a notícia de abordagem de viés não direcional. Este método despreza um viés direcional e simplesmente joga com o fato de que uma grande notícia criará um grande movimento. Não importa que caminho se mova... Apenas queremos estar lá quando isso acontecer! O que isto significa é que uma vez que o mercado se move em qualquer direção, você tem um plano para entrar nesse comércio. Não se espante quando o preço subir ou descer aleatoriamente, daí o nome viés não direcional.

Negociação com Viés Direcional

Vamos voltar ao nosso exemplo do relatório da taxa de desemprego dos EUA. No início, demos exemplos do que poderia acontecer caso o relatório viesse à luz com expectativas ou um pouco melhor. Vamos dizer que houve uma surpreendente queda. Que efeito isso pode ter sobre o dólar? Uma coisa que poderia acontecer é dólar cair. O que? O dólar não deveria subir com a taxa de desemprego caindo? Pode haver duas razões para que o dólar ainda estivesse caindo, embora haja mais pessoas com emprego.

A primeira razão pode ser que a tendência de longo prazo e global da economia dos EUA ainda está em uma espiral descendente. Lembre-se que há vários fatores fundamentais que dão força ou fraqueza a uma economia. Embora a taxa de desemprego tiver caído, não pode ser um grande catalisador suficiente para os grandes traders começarem a mudar sua

percepção do dólar.

A segunda razão poderia ser a razão para a queda da taxa do desemprego. Talvez seja pelo fato de estar próximo a um feriado festivo. Durante esse tempo, muitas empresas normalmente contratam funcionários sazonais para acompanhar o fluxo das compras de Natal. Este aumento de postos de trabalho pode causar uma queda de curto prazo da taxa de desemprego, mas não é um indicador de melhoria em longo prazo na economia dos EUA.

A melhor maneira de obter uma medida mais exata da situação do desemprego seria olhar para o número do ano passado e compará-lo com este ano. Isso permitirá que você veja se o mercado de trabalho realmente melhorou ou não. Uma coisa importante para lembrar é que sempre se deve ter um pé atrás e olhar o panorama geral antes de tomar decisões rápidas.

Agora que você tem essa informação em sua mente, é hora de ver como nós podemos operar com notícias em viés direcional. Vamos continuar com nosso exemplo da taxa de desemprego para ser mais simples. A primeira coisa que você gostaria de fazer antes que o relatório fosse divulgado é olhar para a tendência da taxa de desemprego para ver se tem aumentado ou diminuído. Ao olhar para o que tem acontecido no passado, você pode se preparar para o que irá acontecer no futuro.

Imagine que a taxa de desemprego tem vindo a aumentar. Seis meses atrás, estava em 1% e no mês passado chegou a mais de 3%. Agora você pode dizer com alguma confiança que empregos estão diminuindo e que existe uma boa possibilidade de que a taxa de desemprego continue a subir. Uma vez que você esteja esperando que a taxa de desemprego suba, agora pode começar a preparar-se para vender o dólar. Particularmente, você sente que pode vender USD/JPY.

Pouco antes da taxa de desemprego ser anunciada, você pode olhar para o movimento do USD/JPY, pelo menos 20 minutos antes e encontrar uma amplitude de movimento. Tome nota dos altos e baixos que são feitos. Este serão seus pontos de fuga. Nota: Quanto menor a variação maior é a tendência de um movimento volátil.

Desde que você tenha uma perspectiva pessimista sobre o dólar, você daria uma atenção especial para o ponto mais baixo de fuga desta variação. Você está esperando o dólar cair, então seria uma boa estratégia estabelecer um ponto de entrada alguns pips abaixo desse nível.



Você poderia definir um stop no ponto de fuga superior e definir a saída (obter lucro) abaixo, da mesma quantidade de pips do intervalo entre os pontos de fuga.



Uma das duas coisas que podem acontecer neste momento. Se a taxa de desemprego cai, então o dólar pode subir. Isso faria com que o USD/JPY subisse e a estratégia viesse a falhar. Não haveria muitas perdas! Ou, se a notícia é como você esperava e o índice de desemprego aumenta, o dólar pode cair (supondo que todo o panorama fundamental sobre o dólar é de queda).

Isso seria bom para você, porque você já criou um comércio que foi de baixa sobre o dólar e agora tudo que tem a fazer é ver a sua negociação se desdobrar. Mais tarde você vê que seu alvo é atingido. Você conseguiu um punhado de pips! Yeah!



A chave para ter um viés direcional é que você deve realmente entender os conceitos por trás da notícia que irá afetar o mercado e que você planeje utilizar. Se você não entender o efeito que pode ter em determinadas moedas, então você pode ser pego em algumas configurações não muito boas. Felizmente para você, temos Pip Diddy e Forex Gump para ajudar a explicar o efeito que cada relatório pode ter sobre o mercado cambial.

Deixando o Mercado decidir qual direção toma

A primeira coisa a considerar é quais notícias que interferem nas negociações. Anteriormente nesta lição discutimos os maiores movimentos a partir de notícias. Idealmente, estas notícias são as melhores, pois há uma grande possibilidade de que o mercado faça um grande movimento após sua liberação.

A próxima coisa que você deve fazer é dar uma olhada no intervalo, pelo menos, 20 minutos antes da liberação da notícia real. A alta desse intervalo será o seu ponto superior de fuga superior, e a baixa desse intervalo será o seu ponto de fuga inferior. Note que quanto menor o intervalo, maior a probabilidade de ver uma grande mudança a partir da notícia. Os pontos de fuga serão seus níveis de entrada. Este é o lugar onde você deseja definir suas ordens. Seu stop deve ser colocado cerca de 20 pips abaixo e acima dos pontos de fuga, e os seus pontos de saída com lucro devem ser aproximadamente do mesmo tamanho do intervalo. Isso é conhecido como straddle trade - você está procurando jogar nos dois lados do comércio, seja qual o mercado mover.





Agora que você está preparado para entrar no mercado em qualquer direção, tudo que tem a fazer é esperar que saia a notícia. Às vezes o preço pode tocar um stop em uma direção e rapidamente reverter na outra direção. No entanto, sua outra entrada é ativada se esta negociação ganhar, você deve recuperar suas perdas iniciais e sair com um pequeno lucro. O melhor cenário seria o de que apenas uma de suas negociações fosse acionada e o preço continuasse a se mover em seu favor, para que não haja perdas. De qualquer maneira, se feito corretamente, você deve ainda acabar com o dia positivo.

Uma coisa que faz uma abordagem com o viés não direcional seja atraente é que ele elimina todas as emoções - você só quer lucro, quando o movimento acontecer. Isto permitirá tirar proveito de mais oportunidades de negociação, por que haverá uma ação de qualquer maneira. Há muitas outras estratégias para negociar com notícias, mas os conceitos mencionados nesta lição devem fazer parte de sua rotina, sempre que você estiver querendo tirar proveito de movimentos a partir de notícias.

Resumo: Negociar com Notícias



Agora você sabe como operar com uma notícia! Basta manter essas coisas em mente quando negociar:

- Quando você tem um viés direcional, você está esperando um movimento em uma determinada direção e já pode definir suas ordens.
- É sempre bom entender as razões pelas quais o mercado se move numa certa direção quando a notícia é liberada.
- Quando você tem um viés não direcional, não há uma definição da direção que o preço seguirá. Você, entretanto pode lucrar em qualquer direção que tome o comércio.
- Configurações para o viés não direcional são também chamados de straddle trades. Que bom...



É tão fácil assim? Claro que não! Você tem que praticar o comércio e ler relatórios diferentes antes de ter uma ideia de que as notícias farão ao mercado, o quanto uma surpresa é necessária para que o mercado se quais notícias evitam grandes movimentos do mercado. Como em qualquer método de negociação, seu sucesso depende de sua preparação. Isso vai levar tempo e prática. Faça sua parte e estude os indicadores econômicos para entender porque eles são importantes. Lembre-se, nada que é fácil vale a pena, então pratique e você verá que negociar a partir de notícias será muito gratificante quando você pegar o jeito.

Carry Trade

O que é carry trade?

Você sabia que existe um sistema de negociação que pode fazer dinheiro se o preço permanecer exatamente o mesmo por longos períodos de tempo?

Bom, existe e é uma das formas mais populares de fazer dinheiro para o maior e para os piores gestores do mundo financeiro!

É o chamado "carry trade". O carry trade envolve comprar ou tomar emprestado um instrumento financeiro que tem uma taxa de juros baixa,

em seguida, usá-lo para vender um instrumento financeiro com uma taxa de juros mais elevada.

Enquanto você estiver pagando a taxa de juros baixa sobre o instrumento financeiro que você pegou emprestado/comprou, você está coletando maior interesse sobre o instrumento financeiro que você comprou. Assim, o seu lucro é o dinheiro que você vai cobrar do diferencial da taxa de juros.

Por exemplo: Vamos dizer que você vai a um banco pedir emprestado \$ 10,000. Sua taxa de empréstimo é de 1% dos 10.000 por ano. Com esse dinheiro emprestado, você compra um financiamento de 10,000 que paga 5% ao ano.

Qual é seu lucro?

Alguém se habilita? É isso aí! 4% ao ano! A diferença entre as taxas de juros! Até agora você provavelmente está pensando: "Isso não soa tão emocionante e rentável como capturar oscilações do mercado." No entanto, quando aplicá-lo ao mercado cambial, com a maior alavancagem possível e pagamentos de juros diários, é sentar-se e esperar que sua conta aumente diariamente pode ser muito bacana.

Para se ter uma ideia, um diferencial de taxa de 3% de juros torna-se 60% de juros anuais em uma conta que é alavancada 20 vezes! Nesta lição, discutiremos como carry trades trabalham, quando elas vão trabalhar, e quando não irão funcionar. Abordaremos ainda a aversão ao risco (O que é isso? Não se preocupe, como dissemos, falaremos sobre isto mais tarde).

Como Carry Trade Trabalha no Forex

No mercado cambial, as moedas são negociadas em pares (por exemplo, se você comprar USD/CHF, você está realmente comprando o dólar americano e vendendo francos suíços, ao mesmo tempo). Assim como no exemplo anterior, você paga juros sobre a posição da moeda que vende, e cobra juros sobre a posição da moeda que você compra.

O que faz com que o carry trade seja especial para o mercado cambial é que os pagamentos de juros acontecem em todos os dias de negociação com base em sua posição. Tecnicamente, todas as posições se encerram no final do dia no mercado cambial. Você simplesmente não o vê acontecer se mantiver uma posição para o dia seguinte. Corretores fecham e reabrem sua posição, e então eles o creditam/debitam a diferença da taxa de juros no pernoite entre as moedas. Este é o custo de "carrying" uma posição para

o dia seguinte.

A quantidade de alavancagem disponível a partir de corretores Forex fez com que o carry trade se tornasse muito popular no mercado cambial. A maior parte da negociação Forex é baseada em margem, significa que você apenas tem que colocar um número relativamente pequeno em uma posição e o seu corretor fará o restante. Muitos corretores pedem tão pouco quanto 1% ou 2% por posição. Que coisa, hein?

Vamos dar uma olhada em um exemplo genérico para mostrar como isso pode ser impressionante. Para este exemplo nós vamos dar uma olhada no Joe the Forex Newbie Trader. É o aniversário do Joe e seus avós como são pessoas generosas o deram 10 mil dólares. Uau!

Em vez de sair e gastar seu presente de aniversário em jogos de vídeo game e cds de Justin Bieber, decide guardá-lo para uma boa oportunidade. Joe vai para o banco local para abrir uma conta poupança e o gerente do banco o diz: "Joe, a sua conta poupança vai ser acrescentada em 1% ao ano sobre o saldo da sua conta. Isso não é fantástico?" Joe faz uma pausa e pensa consigo mesmo: "com 1%, vou ganhar 100 dólares em 1 ano." "Cara, isso é uma merda!"

Joe, sendo o cara esperto que é, e vem estudando este material e sabe uma forma muito melhor de investir seu dinheiro. Então Joe gentilmente responde ao gerente do banco, "Obrigado senhor, mas eu acho que vou investir meu dinheiro em outro lugar".

Joe tem testado vários sistemas de negociação demo (incluindo o "carry trade") por mais de um ano, então ele tem um bom conhecimento de como funciona a negociação Forex. Ele abre uma conta real, deposita o seu presente de aniversário e coloca seu plano em ação. Joe encontra um par de moedas cujo diferencial de taxa de juros é 5% ao ano e ele compra \$ 100.000 do par, uma vez que sua corretora exige um depósito de 1% da reposição, que será neste caso de \$ 1.000 em margem (alavancagem de 100:1). Então, Joe agora controla \$ 100.000 de um par de moedas que recebe 5% ao ano em juros. O que vai acontecer na conta de Joe se ele não mexe nela por um ano?

Bem, aqui estão três possibilidades. Vamos dar uma olhada em cada uma:

1. A posição do par perde valor. O par de moedas que Joe comprou cai como uma pedra de valor. Se a perda faz com que a conta caia até o montante reservado para a margem, então a posição é fechada e tudo o que sobrou na conta é a margem - \$1000.
2. O par acaba com a mesma taxa de câmbio no final do ano. Neste caso, Joe não ganha ou perde qualquer valor em sua posição, mas ele coletou 5%

de juros sobre a posição de \$ 100.000. Isso significa que só de juros, Joe fez 5.000 dólares para sua conta de \$ 10.000. Isso é um ganho de 50%! Que ótimo!

3. Posição da moeda ganha valor. O par de Joe dispara como um foguete! Assim, não só Joe recolherá pelo menos 5000 dólares em juros sobre sua posição, mas também levará todos os ganhos! Isso seria um belo presente a si mesmo no próximo aniversário. Por causa da alavancagem de 100:1, Joe tem o potencial para ganhar em torno de 50% ao ano a partir de um valor inicial de \$ 10.000. Aqui está um exemplo de um par de moedas que oferece uma taxa de diferencial de 4,40%, baseado nas taxas de juros em setembro de 2010:

Se você comprar AUD/JPY e mantiver por um ano, você ganha um "carry" positivo de 4,4%.



Claro, se você vender AUD/JPY funcionará do sentido oposto. Se você vende AUD/JPY e o mantém por um ano, você ganharia um "carry" negativo de 4,40%. Novamente, este é um exemplo genérico de como realizar trabalhos comerciais.



Alguma dúvida sobre o conceito? Não? Sabíamos que você entenderia rápido! Agora é hora de passar para a parte mais importante da lição: Risco do Carry Trade.

Usar o Carry Trade ou não

Quando Carry Trade funciona? Carry trade funciona melhor quando os investidores sentem um risco e otimismo o suficiente para comprar moedas de alto rendimento e vender moedas de menor rendimento. Ser otimista é ver que o copo está metade cheio. Embora a situação atual possa não ser a ideal, ele está esperançoso de que as coisas melhorem. O mesmo vale para operações carry trade. As condições econômicas podem não serem boas, mas a perspectiva de compra da moeda tem de ser positiva. Se as perspectivas da economia de um país parecem boas, então as chances são de que o banco central do país terá de aumentar as taxas de juros para controlar a inflação.



Isso é bom para o carry trade porque uma maior taxa de juros significa um diferencial maior de taxa de juros. Por outro lado, se as perspectivas econômicas de um país não estão parecendo muito boas, então ninguém vai estar preparado para assumir a moeda se eles acham que o banco central terá menores taxas de juros para ajudar sua economia. Para simplificar, carry trades funcionam melhor quando os investidores têm uma baixa aversão ao risco.

Carry trade não funciona bem quando a aversão ao risco é elevada (ou seja, vender moedas de maior rendimento e comprar moedas de baixo rendimento). Quando a aversão ao risco é elevada, os investidores estão menos propensos a ter empreendimentos arriscados.

Vamos colocar isso em perspectiva.

Digamos que as condições econômicas estão difíceis, e o país está atravessando uma recessão. O que você acha que seu vizinho iria fazer com seu dinheiro? Seu vizinho provavelmente escolheria um investimento com baixo-pagamento ainda mais seguro que colocá-lo em outro lugar. Não importa se o retorno é baixo, contando que o investimento seja "uma coisa certa". Isso faz sentido, porque permite que o vizinho do país tenha um plano de sair da negociação caso as coisas não forem bem.

No jargão Forex, o país vizinho tem um alto nível de aversão ao risco. A psicologia dos grandes investidores não é muito diferente disto. Quando as condições econômicas são incertas, os investidores tendem a colocar os seus investimentos em moedas que ofereçam taxas de juros baixas, como o USD/JPY. Este é o oposto de carry trade. Este influxo de capitais faz com que as moedas com baixos juros apreciem sobre aquelas com maiores juros.

CrITÉRIOS Carry Trade e Risco

CrITÉRIOS Carry Trade

É muito simples encontrar um par adequado para fazer um carry trade.

Procure por duas coisas:

1. Encontre um diferencial elevado de juros.
2. Encontre um par que tem se mantido estável ou em tendência de alta em favor da moeda mais forte. Isso lhe dá a capacidade de permanecer no comércio o maior tempo possível e lucrar com o diferencial de juros. Muito simples, não? Vamos dar um exemplo real do carry trade em ação:



Este é um gráfico semanal do AUD/JPY. Até recentemente, o Banco do Japão tem mantido uma "Política dos Juros Zero" (a partir de Setembro de 2010, a taxa de juros fica em 0,10%). Com o Reserve Bank da Austrália tendo uma das maiores taxas de juros entre as moedas mais importantes (atualmente em 4,50% na data desta escrita), muitos traders têm operado este par (um dos fatores que criaram uma pequena tendência de alta no par).

Desde o início de 2009 até o início de 2010, este par passou de um preço de 55,50 para 88,00 - 3250 pips! Se você contar com o diferencial da taxa

de juros entre as duas moedas, este par tem sido uma boa jogada de compra para muitos investidores e operadores, como também a volatilidade da moeda a partir dos grandes movimentos de alta e baixa. É claro que fatores econômicos e políticos estão mudando o tempo todo. As taxas de juros e dos diferenciais de juros entre as moedas podem mudar também, trazendo uma menor confiança no carry trade se a mudança for negativa aos traders.

Risco Carry Trade

Como você é uma pessoa muito inteligente, já sabe a primeira pergunta que deve fazer antes de entrar em um carry trade, certo? "Qual é meu risco?"

Correto! Antes de entrar em uma negociação, você sempre deve avaliar o seu risco máximo e se é ou não aceitável de acordo com suas regras de gestão de risco. No exemplo no início da aula, com Joe, o Forex Newbie Trader, seu risco máximo teria sido de \$9.000. Sua posição será automaticamente encerrada uma vez que os prejuízos atinjam \$9.000. Mas isso não soa muito bem, não é?

Lembre-se, este é o pior cenário possível, e Joe é um novato, então ele não pensou muito no valor dos stop losses. Ao fazer um carry trade, você ainda pode limitar suas perdas como em um comércio direcional regular. Por exemplo, se Joe decidiu que queria limitar o seu risco a \$ 1.000, ele pode definir uma ordem de stop loss para fechar a sua posição em qualquer nível de preços em que a perda seja de \$ 1.000. Ele ainda mantém o pagamento de juros que já recebeu enquanto não foi atingido o limite da perda.

Resumo: Carry Trade

Carry trade envolve empréstimos ou venda de um instrumento financeiro com uma baixa taxa de juros, em seguida, usá-lo para comprar outro com uma taxa de juros maior



Enquanto você estiver pagando uma taxa de juros baixa sobre o instrumento financeiro que você pegou emprestado/comprou, você estará lucrando sobre as taxas de juros se vender este instrumento. Seu lucro é o diferencial da taxa de juros. Esta é outra maneira de ganhar dinheiro no mercado Forex sem ter que comprar na baixa e vender na alta, o que pode ser um pouco difícil dia após dia. Carry trades funcionam melhor quando os investidores enfrentam o risco. As condições econômicas atuais não precisam ser tão boas, mas a perspectiva é que seja positivo.

Se as perspectivas econômicas de um país não estão parecendo serem muito boas, então ninguém vai estar preparado para assumir o risco. Carry trades funcionam melhor quando os investidores têm baixa aversão ao risco.

Carry trades não funcionam bem quando a aversão ao risco é alta. Quando a aversão ao risco é alta, os investidores estão menos propensos a comprar moedas de maior rendimento, ou propensos a reduzir suas posições em moedas de maior rendimento. Quando as condições econômicas são incertas, os traders tendem a colocar seus investimentos em moedas mais seguras, que tendem a oferecer taxas de juros mais baixas, como o dólar americano e o iene japonês. É muito simples encontrar um par adequado para se fazer um carry trade. Procure por duas coisas:

1. Encontre um com alto diferencial de taxa de juros.
2. Encontre um par que tem se mantido estável ou em tendência de alta em favor do rendimento monetário maior. Isso lhe dá a capacidade de permanecer no comércio o maior tempo possível e lucrar com o diferencial de juros. Lembre-se sempre que os fatores econômicos e políticos estão mudando o mundo cotidiano. As taxas de juros e os diferenciais das taxas de juros entre as moedas podem mudar também, fazendo com que os investidores percam a confiança no carry trade. Assim, ao fazer um "carry trade", você ainda deve limitar suas perdas como em um regular comércio direcional. Quando aplicado corretamente, o carry trade pode adicionar receitas importantes para sua conta, junto com estratégias comerciais direcionais.

Índice do USD

O que é o índice do dólar?

Se você já operou ações, provavelmente está familiarizado com todos os índices disponíveis, tais como o Dow Jones Industrial Average (DJIA), Nasdaq Composite Index, Russell 2000, S&P 500, Wilshire 5000 e o Nimbus 2001. Oh, espere este último é a vassoura de Harry Potter. Bem, se as

ações americanas têm um índice, o dólar não pode ser diferente. Para os traders Forex, temos o EUA Dólar Index (USDIX).

O USDIX consiste em uma média geométrica ponderada de uma cesta de moedas estrangeiras em relação ao dólar. O que? Ok, antes de adormecer após essa definição super nerd, vamos explicar melhor. É muito semelhante à forma como os índices das ações trabalham, na medida em que fornece uma indicação geral do valor de uma cesta de diferentes títulos. Naturalmente, os "títulos" são as outras principais moedas mundiais. A cesta

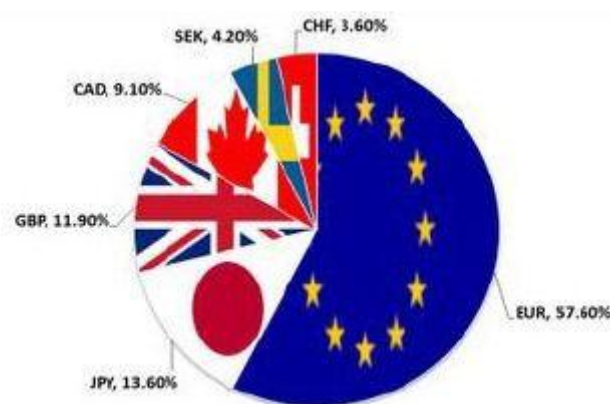
O USDIX é composto por seis moedas estrangeiras, Elas são:

- Euro (EUR)
- Yen (JPY)
- Libra (GBP)
- Dólar Canadense (CAD)
- Coroa (SEK)
- Franco (CHF)

Aqui está uma pergunta caprichosa. Se o índice é composto de seis moedas, quantos países são incluídos? Se você respondeu "6", está errado. Se responder "21", você é um gênio.

Há 21 países no total, porque há 16 membros da União Europeia que adotaram o euro como moeda única, além de outros cinco países (Japão, Grã-Bretanha, Canadá, Suécia e Suíça) com suas correspondentes moedas. É óbvio que 21 países compõem uma pequena parcela do mundo, mas muitas outras moedas seguem o índice do dólar americano de perto. Isso torna o USDIX uma ferramenta muito útil para medir a força global do dólar americano.

Componentes do USDIX



Agora que sabemos quais moedas compõem a cesta de moedas, vamos voltar à parte de "média geométrica ponderada". Confira a medida atual das

moedas:

Com 16 países, o euro torna-se um grande pedaço do USDX. O próximo é o iene japonês, o que faz muito sentido uma vez que o Japão tem uma das maiores economias do mundo. Os outros quatro somam menos de 30% dos USDX. Aqui está uma coisa interessante: Quando o euro cai, qual movimento faz o USDX?

O euro torna-se uma porção tão grande quanto o USDX, que poderia muito bem ser chamado de índice "Anti-Euro". O USDX é tão influenciado pelo euro que as pessoas procuram por um índice "equilibrado" do dólar. Mais sobre isso mais tarde. Primeiro vamos aos gráficos!

Como ler o Índice do Dólar

Assim como qualquer par de moedas, o USDX também tem seu próprio gráfico. Vamos vê-lo:



Primeiramente, observem que o USDX é calculado 24 horas por dia, cinco dias por semana. Além disso, o USDX mede o valor geral do dólar em relação a uma base de 100.000. Hum? Ok. Por exemplo, a leitura atual diz 86.212. Isso significa que o dólar caiu 13,79% desde o início do índice. $(86.212 - 100.000)$.

Se a leitura foi de 120.650, significa que o valor do dólar subiu 20,65% desde o início do índice. $(120.650 - 100.000)$. O início do índice é março de 1973. Isto é, quando as maiores nações do mundo se reuniram em Washington DC e todos concordaram em permitir que suas moedas flutuassem livremente contra as outras. O início do índice é também conhecido como o "período-base".

A Fórmula do USDX

Isto é algo extremamente nerd. Aqui está a fórmula para o cálculo do USDX:

$$\text{USDX} = 50.14348112 \times \text{EUR/USD}^{(-0.576)} \times \text{USD/JPY}^{(0.136)} \times \text{GBP/USD}^{(-0.119)} \times \text{USD/CAD}^{(0.091)} \times \text{USD/SEK}^{(0.042)} \times \text{USD/CHF}^{(0.036)}$$

Entenderam? Bom! Agora podemos passar para a parte do valentão da escola.

USDX ponderado pelo mercado.

Há também outro tipo de índice do dólar utilizado para Reserva Federal. É o chamado "Índice do Dólar Ponderado pelo Mercado". O Fed quis criar um índice que pudesse refletir com maior precisão o valor do dólar contra moedas estrangeiras com base na forma como os bens dos EUA são competitivos em relação às mercadorias provenientes de outros países. Foi criado em 1998, a fim de manter-se atualizado com o comércio dos EUA.

Moedas e Pesos

Aqui está o peso atual (em porcentagem) do índice:

País	Peso (%)
Zona Euro	17.66
China	17.33
Canadá	15.22
México	9.72
Japão	8.71
Reino Unido	4.32
Coreia	3.50
Taiwan	2.37
Singapura	2.02
Brasil	1.95
Malásia	1.87
Hong Kong	1.75
Índia	1.61
Suíça	1.42
Tailândia	1.40
Austrália	1.20
Rússia	1.17
Israel	1.12
Suécia	1.00
Indonésia	0.92
Arábia Saudita	0.82
Chile	0.82
Filipinas	0.65
Colômbia	0.50
Argentina	0.48
Venezuela	0.47
Total	100

*Pesos * de maio de 2009*

A principal diferença entre o USDX e o índice do dólar ponderado pelo mercado é a cesta de moedas utilizadas e os respectivos pesos relativos. O USDX ponderado pelo mercado inclui países de todo o mundo, incluindo alguns países em desenvolvimento. Dada a forma como o mercado global está se desenvolvendo, esse índice é provavelmente a melhor reflexão do

valor do dólar em todo o globo. Os pesos são baseados em dados anuais de mercado. Os pesos para USDX podem ser encontrados em: <http://www.federalreserve.gov/releases/H10/Weights>

Se você gostaria de ver os dados históricos, confira:

<http://www.federalreserve.gov/releases/h10/Summary/>

Usando o USDX no Forex

Aposto que você está se perguntando: "Como posso usar isso em meu arsenal de negociação"? Bem, continue lendo e em breve você vai descobrir! Nós todos sabemos que a maioria dos pares de moedas amplamente transacionadas inclui o dólar americano. Se você não sabe, aqui estão alguns pares que incluem o dólar americano são: EUR/USD, GBP/USD, USD/CHF, USD/JPY, e USD/CAD.

O que isso significa? Se você comercializar qualquer desses pares, o USDX pode ser uma das melhores ferramentas para ajudar.

Se você não usá-lo diretamente, o USDX ainda vai lhe dar uma ideia da força relativa do USD ao redor do mundo. Na verdade, quando as perspectivas de mercado para o dólar dos EUA é obscuro, e mesmo muitas vezes quando não for o USDX fornece uma imagem melhor.

No mundo do Forex, o USDX pode ser usado como um indicador da força do dólar americano. Como o USDX é composto por mais de 50% pela zona do euro, o EUR/USD é quase inversamente proporcional a ele. Confira:



Em seguida, dê uma olhada em um gráfico EUR/USD:



É como um espelho! Se um sobe, o outro provavelmente abaixa. Parece que as linhas de tendência quase inversamente combinam perfeitamente. Esta poderia ser uma grande ajuda para os traders do EUR/USD.

Se o USDX faz movimentos significativos, você pode quase certamente esperar que os traders da moeda reajam ao movimento nesse sentido. Tanto o USDX quanto os traders das moedas reagem uns aos outros. Fugas em pares USD quase certamente movem o USDX na forma semelhante.

Para resumir tudo, os traders de Forex usam o USDX como um indicador chave para a direção do dólar. Tenha sempre em mente a posição do dólar no par que você estiver negociando. Por exemplo, se o USDX está fortalecendo e aumentando, e você está negociando EUR/USD, um USD forte irá mostrar uma tendência de baixa no gráfico de EUR/USD. Se você está negociando um par em que o dólar é a moeda base, como o USD/CHF, um aumento no USDX irá mostrar um provável aumento nos gráficos USD/CHF, como mostrado abaixo.



Aqui estão duas dicas que você deve lembrar sempre: Se o dólar é a moeda base (USD/XXX), então o USDX e os pares de moeda nesta qualidade devem se mover na mesma direção. Se o dólar é a moeda de cotação (XXX/USD), então o USDX e os pares de moeda nesta qualidade se movem em direções opostas.

Teoria Dollar Smile

Stephen Jen, estrategista cambial e ex-economista, veio com uma teoria e denominou-a de "Dollar Smile Theory". Sua teoria apresenta três cenários principais direcionando o comportamento do dólar americano. Aqui está um exemplo simples:

USD se fortalece devido a
aversão ao risco

USD fortalece devido
ao crescimento econômico

USD enfraquece em nova baixa
devido à fraqueza econômica



Cenário 1: O dólar valoriza devido a aversão ao risco. A primeira parte do sorriso (smile) mostra o USD beneficiado pela aversão ao risco, que faz com que os investidores corram para moedas mais seguras, como o dólar e o iene. Uma vez que os investidores acreditem que a situação econômica mundial é instável, eles hesitam em buscar ativos de risco e preferem comprar o menos arriscado dólar americano, independentemente da condição da economia norte-americana.

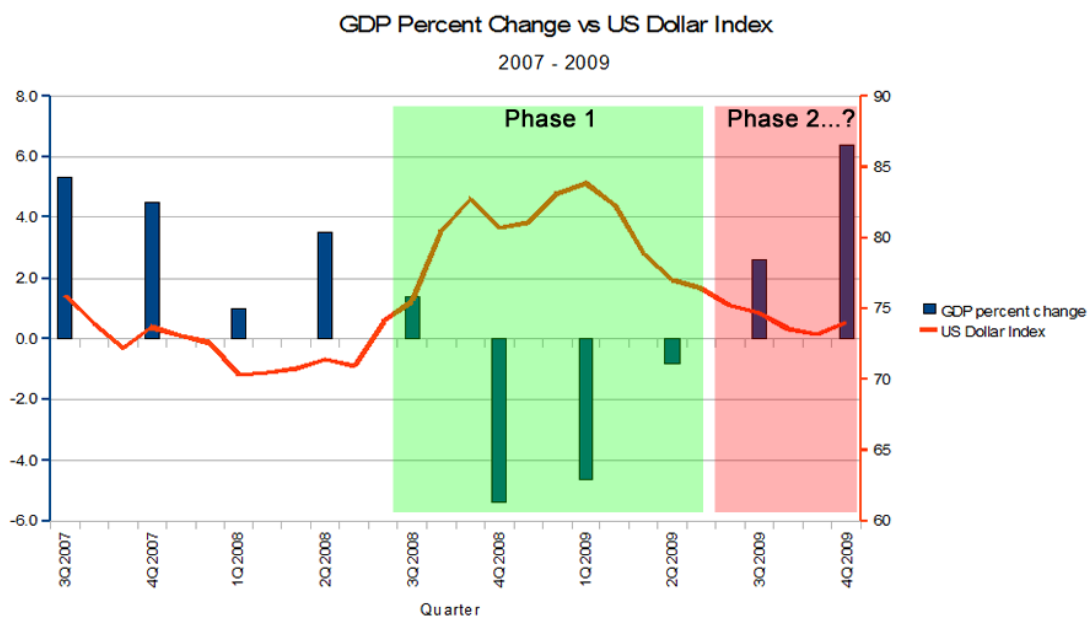


Cenário 2: Baixa no dólar. A parte inferior do sorriso reflete o fraco desempenho do dólar e da economia americana frente a fundamentos. A possibilidade de cortes de taxa de juros também abaixa o valor do dólar. Isso leva o mercado a recuar para longe do dólar. O lema torna-se "Vender! Vender! Vender!".

Cenário 3: O dólar valoriza devido ao crescimento econômico. Por fim, um sorriso começa a se formar com a economia dos EUA vendo uma luz no fim do túnel. Há um sentimento otimista e há sinais de recuperação rápida da economia, o sentimento em relação ao dólar começa a melhorar. Em outras palavras, o dólar começa a apreciar e a economia dos EUA tem um forte PIB

e as expectativas de aumento na taxa de juros aumentam.

Esta teoria parece ter estado presente quando a crise financeira começou no final de 2007. Você lembra quando o dólar teve um impulso enorme na recessão global? Essa foi à primeira fase. Quando o mercado finalmente veio ao fundo do mar em 2009, os investidores de repente se voltaram para moedas de maior rendimento, fazendo com que o dólar ganhasse o prêmio de "pior moeda" do ano de 2009.



Então a teoria Dollar Smile é verdadeira? Só o tempo dirá. Em qualquer caso, esta é uma teoria importante para se ter em mente. Lembre-se que todas as economias são cíclicas. A parte fundamental é a determinação de em qual parte do ciclo a economia se encontra.

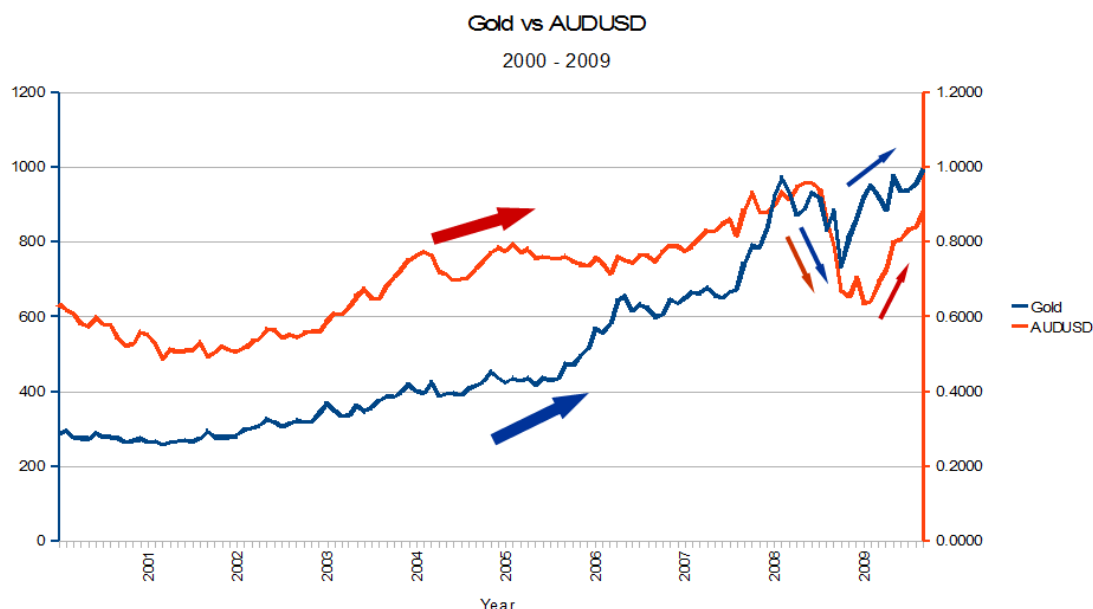
Correlações entre Mercados

O ouro

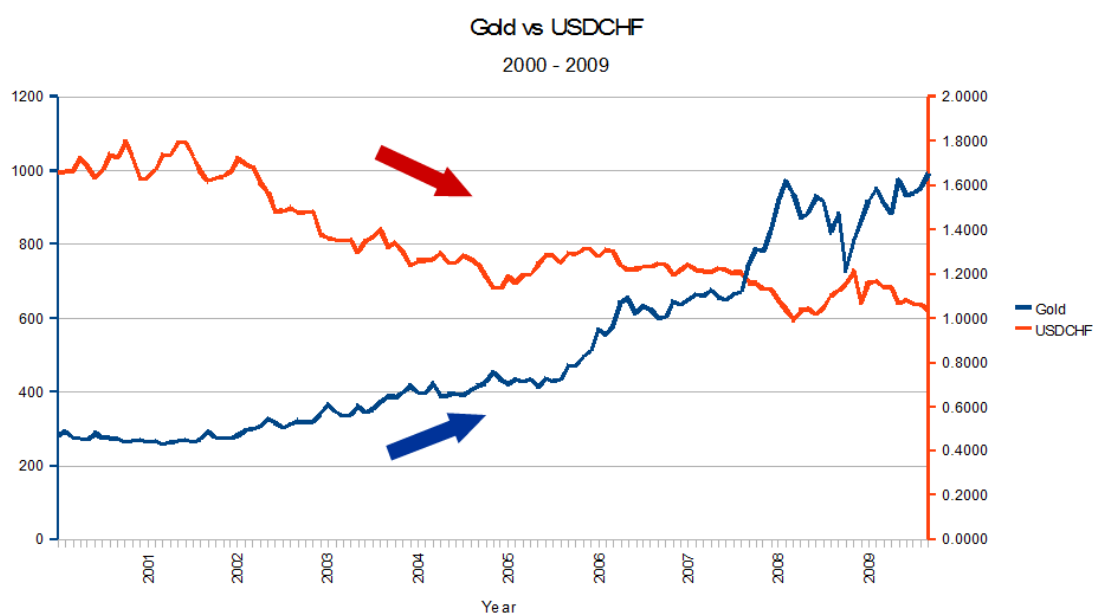
Antes de detalhes sobre a relação entre moedas e o ouro, vamos primeiro dizer que o ouro e o dólar americano não se dão muito bem. Normalmente, quando o dólar sobe, o ouro cai e vice-versa. A lógica tradicional aqui é que em épocas de instabilidade econômica, os investidores tendem a diminuir o dólar em favor do ouro.

Ao contrário de outros ativos, o ouro mantém seu valor intrínseco, ou melhor, é o brilho natural! Atualmente, a relação inversa entre o dólar e o ouro ainda permanece, embora a dinâmica por trás dela tenha mudado um pouco. Pelo fato de o dólar ser considerado um "porto seguro", sempre que

há problemas econômicos nos EUA ou em todo o globo, mais frequentemente os investidores não compram os dólares. O inverso acontece quando há sinais de crescimento. Dê uma olhada neste gráfico impressionante:



Atualmente, a Austrália é o terceiro maior escavador de ouro do mundo. Queremos dizer, o terceiro maior produtor de ouro do mundo, vendendo cerca de \$ 5 bilhões do tesouro amarelo cada ano! Historicamente, AUD/USD teve uma correlação de 80% com o preço do ouro. Agora veja outro:



Através dos sete mares, a moeda da Suíça, o franco suíço também tem uma forte ligação com o ouro. Usando o dólar como moeda-base, o USD/CHF

geralmente sobe quando o preço do ouro cai. Por outro lado, quando o par cai o preço do ouro sobe. Ao contrário do dólar australiano, a razão pela qual os movimentos de francos suíços são inversos ao preço do ouro é que mais de 25% do dinheiro da Suíça é apoiado em reservas de ouro.

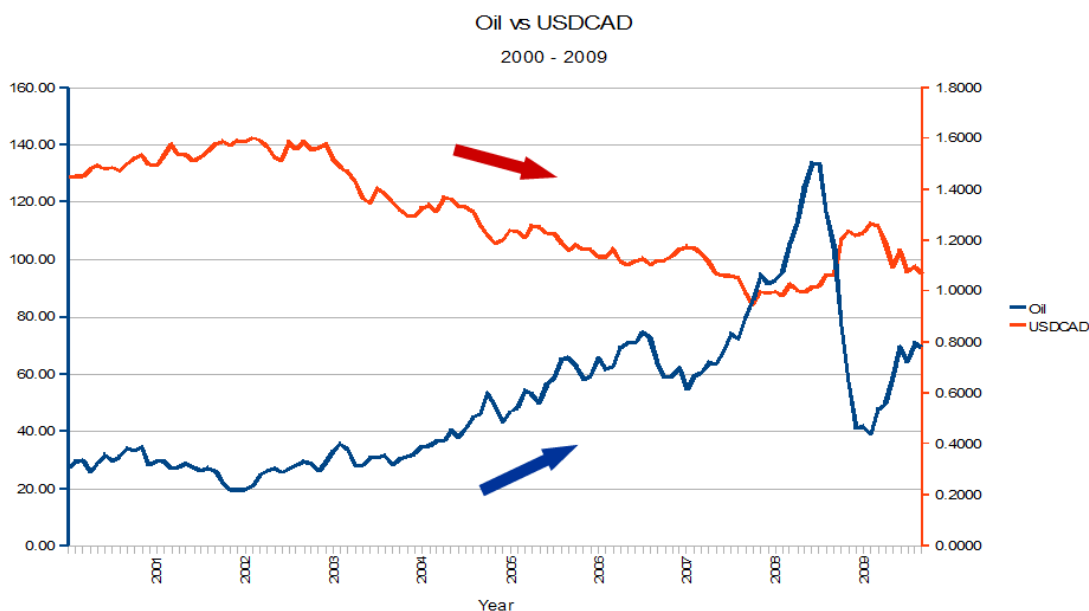
Isso não é incrível? A relação entre as moedas e o ouro é apenas um dos muitos que vamos enfrentar. Continue lendo!

Petróleo

Agora, deixe-me falar de outro tipo de ouro... O preto. Como você deve saber, o petróleo é muitas vezes referido como "ouro negro", ou como nós aqui o chamamos, o "crack negro". Pode-se viver sem ouro, mas quem é viciado em crack não vive sem crack. A diferença é que o petróleo é uma droga que corre nas veias da economia global, pois é uma grande fonte de energia.



O Canadá, um dos maiores produtores de petróleo do mundo, exporta cerca de 2 milhões de barris de petróleo por dia para os EUA. Isso o torna o maior fornecedor petrolífero para os EUA! Por causa do volume envolvido, ele cria uma enorme quantidade de demanda por dólares canadenses.



Quando o preço do petróleo sobe, normalmente causa certo declínio em USD/CAD.

Além disso, tome nota de que a economia do Canadá é dependente das

exportações, e cerca de 85% das suas exportações vão para o seu irmão mais velho do sul, os EUA. Devido a isso, o USD/CAD pode ser bastante afetado pela forma como os consumidores dos EUA reagem às mudanças nos preços do petróleo. Se a demanda nos EUA aumenta, os fabricantes terão de produzir mais petróleo para cobrir a demanda. Isso pode levar a um aumento dos preços do petróleo, podendo causar uma queda em USD/CAD.

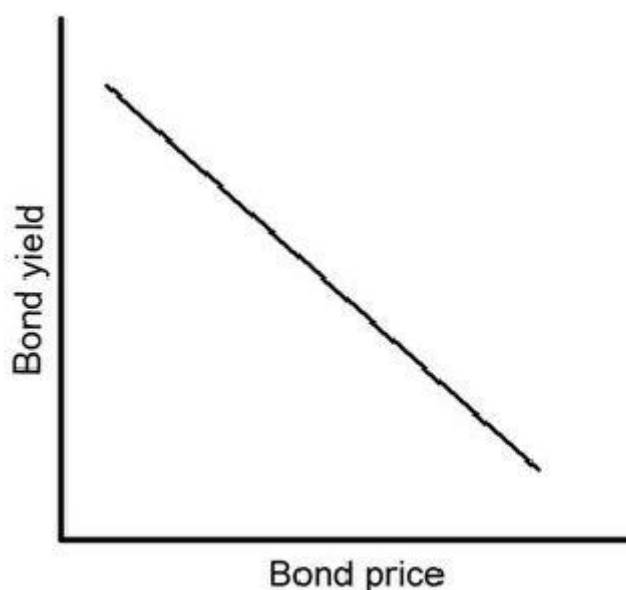
Se cair a demanda dos EUA, os fabricantes podem reduzir a produção, uma vez que não é necessário fazer mais mercadorias. A demanda de petróleo pode cair, o que poderia prejudicar a demanda para o CAD. Então, da próxima vez que abastecer o carro e ver que os preços do petróleo estão subindo, você pode usar essa informação para seu proveito! Pode ser uma pista para vender USD/CAD! Algumas corretoras Forex permitem que você comercialize o ouro, petróleo e outros produtos. Lá, você pode facilmente monitorar negociações sobre estes e outros produtos. Você também pode monitorar os preços do ouro em <http://www.timingcharts.com/> e em <http://www.kitco.com>. Pode também verificar os preços do petróleo, ouro e outros metais utilizando este link: http://www.cx-portal.com/wti/oil_en.html.

Títulos

Um título é um "IOU" emitido por uma entidade quando ela precisa pedir dinheiro emprestado. Estas entidades, como governos, municípios ou empresas multinacionais, precisam de um montante de recursos para operar de modo que muitas vezes precisam de empréstimos de bancos ou de pessoas como você. Quando você possui um título do governo, com efeito, o governo o tomou dinheiro emprestado.

Você deve estar se perguntando, "não é o mesmo que possuir ações?" Uma diferença importante é que os títulos têm normalmente um prazo definido para a maturidade, onde ao proprietário em uma data determinada é pago o dinheiro que emprestou conhecido como capital. Além disso, quando um investidor compra um título de uma empresa, ele é pago a uma determinada taxa de retorno, também conhecida como o rendimento dos títulos, em intervalos de tempo determinados. Estes pagamentos de juros periódicos são comumente conhecidos como pagamentos de cupom.

Bond Yield (rendimento do título) refere-se às taxas do retorno ou dos juros pagos ao que empresta enquanto bond price (preço do título) é a quantidade de dinheiro que o que empresta paga pelo acordo. O bond yield (rendimento do título) e o bond price (preço do título) são inversamente correlacionados. Quando um é grande o outro é pequeno e vice-versa. Aqui está um exemplo simples para ajudar a lembrar:



Espere um minuto... O que isso tem a ver com o mercado de câmbio? Tenha sempre em mente que as relações intermercados regem a ação do preço da moeda. Neste caso, os rendimentos de títulos realmente serviriam como um excelente indicador da força do mercado de ações. Em particular, os rendimentos de títulos dos EUA iriam interferir no desempenho do mercado acionário dos EUA, refletindo assim a demanda para o dólar dos EUA. Vejamos o cenário: a procura por títulos geralmente aumenta quando os investidores estão preocupados com a segurança de seus investimentos em ações. Esse tipo de vínculo elevado faz com que o bond price seja alto e por consequência o bond yield será baixo.

Como os investidores cada vez mais se movem para longe de investimentos em ações e outros de grandes riscos, o aumento da procura por "instrumentos de menor risco" como títulos dos EUA e o "porto-seguro", o dólar americano, empurra os preços para cima.

Outra razão para estar ciente das obrigações de dívida pública é que elas atuam como um indicador na direção geral das taxas de juros e em suas expectativas. Por exemplo, nos EUA, se teria foco sobre a Tesouraria de 10 anos. A produtividade crescente do dólar é de alta. A queda de rendimento causa baixa no dólar.

É importante conhecer a dinâmica subjacente sobre o porquê do rendimento do título estar subindo ou caindo. Ele pode ser baseado em expectativas da taxa de juros, ou pode ser baseado em incertezas do mercado e uma busca por segurança em um título de menor risco. Depois de entender como os aumentos dos rendimentos dos títulos geralmente causam uma apreciação

na moeda de um país, você provavelmente está ansioso para descobrir como isso pode ser aplicado à negociação Forex. Continue lendo.

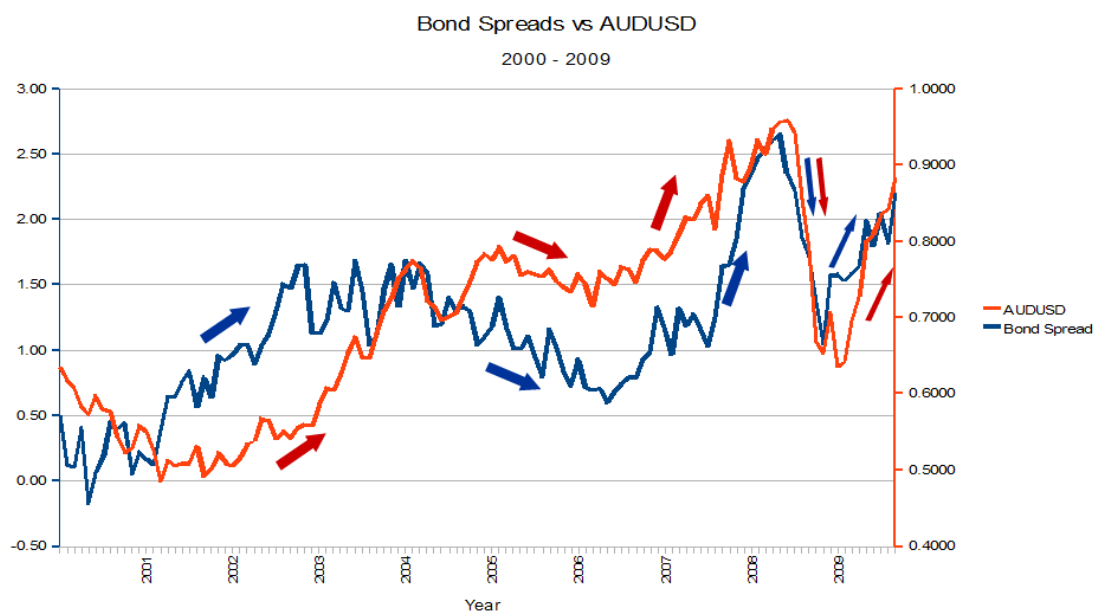
Lembre-se que um dos nossos objetivos na troca de moedas (além de pegar muitos pips!) é negociar uma moeda forte com uma moeda fraca comparando suas respectivas economias. Como podemos usar os rendimentos de títulos para fazer isso?

Spreads de Títulos

O spread de títulos representa a diferença entre os rendimentos dos títulos dos dois países. Estas diferenças dão origem a operações de carry trade, que discutimos na lição anterior. Através do monitoramento dos mercados emergentes e das expectativas de alterações na taxa de juros, você terá ideia de para onde os pares de moedas estão indo.



Aqui está o que queremos dizer:



De acordo com o alargamento do spread de títulos entre duas economias, à moeda do país com maior rendimento de títulos se valoriza frente à moeda do país com menor rendimento de títulos. Você pode observar esse fenômeno olhando para o gráfico da ação do preço AUD/USD e do spread de títulos entre os títulos dos governos americano e australiano de 2000 a 2009. Observe que quando o spread do título subiu de 0,5% para 1,00% de 2002 a 2004, AUD/USD subiu quase 50%, passando de 0,5000 para 0,7000. O mesmo aconteceu em 2007 quando o diferencial de títulos subiu

de 1,00% para 2,50%, AUD/USD subiu de 0,7 mil para pouco mais de 0,9 mil. Isso seria 2000 pips! Com o advento da crise de 2008, todos os principais bancos centrais começaram a cortar suas taxas de juros, AUD/USD caiu de 0,9000 para 0,7000. Então o que aconteceu aqui?

Um fator que provavelmente está em jogo aqui é que os traders estão se aproveitando dos carry trades. Quando os spreads de títulos entre os tesouros americano e australiano estavam aumentando, os traders definiram posições de compra de AUD/USD.

Por quê? Para aproveitar o carry trade! No entanto, uma vez que o Banco Central da Austrália começou a cortar as taxas e os spreads de títulos começaram a diminuir, os traders reagiram terminando suas posições de compra de AUD/USD, pois não estavam mais tão rentáveis.

Títulos de Mercado, Seguros de Renda Fixa e o Mercado Forex

Uma breve recapitulação: Até agora, nós discutimos como diferenças nas taxas de retorno podem servir como indicador do movimento do preço da moeda. Com o aumento do spread de títulos ou do diferencial da taxa de juros entre duas economias, a moeda com maior rendimento de título ou taxa de juros geralmente aprecia sobre a outra. Muito parecido com os títulos, seguros de renda fixa são os investimentos que oferecem uma remuneração fixa em intervalos regulares de tempo. As economias que oferecem retornos mais elevados em seus seguros de renda fixa devem atrair mais investimentos, certo?

Este, então, torna a moeda local mais atraente do que outras economias que oferecem retornos mais baixos no mercado de renda fixa.

Por exemplo, vamos considerar os títulos da Grã-Bretanha e dos seguros europeus. Se os seguros europeus estão oferecendo uma taxa de retorno inferior em comparação aos títulos britânicos, os investidores seriam desencorajados a colocar seu dinheiro no mercado de rendas fixas do euro e prefere colocar seu dinheiro em ativos com maior rendimento. Por isso, o euro poderia enfraquecer frente a outras moedas, especialmente o GBP. Este fenômeno se aplica a praticamente qualquer mercado de renda fixa e para qualquer moeda. Você pode comparar os rendimentos sobre os seguros de renda fixa do Brasil com o mercado de renda fixa da Rússia, e utilizar os diferenciais para prever o comportamento do real e do rublo.

Ou você pode olhar para os seguros de renda fixa da Irlanda e compará-lo com a Coreia... Bem, você entendeu a ideia. Se você quiser tentar ver mais dessas correlações, os dados sobre vínculos do governo e das empresas podem ser encontrados nestes dois sites:

Bloomberg: <http://www.bloomberg.com/markets/rates/index.html>

BondsOnline: [http://www.bondsonline.com/Todays Market/Global Sovereign Bond Yields.php](http://www.bondsonline.com/Todays_Market/Global_Sovereign_Bond_Yields.php)

Você também pode verificar o site do governo de um país em particular para descobrir a rentabilidade dos títulos atuais. Esses são bastante precisos. São dados governamentais. Você pode confiar neles. Na verdade, a maioria dos países oferecem títulos, mas queira dar maior atenção aos países de pares maiores. Aqui estão alguns dos títulos populares de todo o mundo e seus apelidos legais:

- **EUA:** U.S. Treasury bonds, Yankee bonds
- **UK:** Gilts, Bulldog bonds
- **Japão:** Japanese bonds, Samurai bonds
- **Zona Euro:** Euro zone bonds, Euribors
- **Alemanha:** Bunds
- **Suíça:** Swiss Bonds
- **Canadá:** Canadian Bonds
- **Austrália:** Australian Bonds, kangaroo bonds, Matilda bonds
- **Nova Zelândia:** New Zealand bonds, Kiwi bonds
- **Espanha:** Matador bonds

Alguns países também oferecem títulos com diferentes prazos de vencimento, então esteja certo de que você esteja comparando títulos com o mesmo prazo de vencimento (como 5-anos gilts com 5-anos Euribors), caso contrário, sua análise poderia falhar. E nós não queremos isso, queremos?

Forex e o Mercado Acionário

Forex, Mercados Acionários Globais e Você.

Você sabia que o mercado de ações também pode ajudar a calcular a direção de certa moeda? De certa forma, você pode usar os índices de ações como "bolas de cristal Forex". Baseado no que você vê na tevê, no que ouve no rádio e no que lê no jornal, parece que o mercado de ações é o que é mais coberto por noticiários. Definitivamente é boa a sensação de operar em ações, pois você estará comprando parte de empresas que fabricam produtos que não viveríamos sem. Uma coisa a lembrar é que, para comprar ações de um país em particular, você primeiro deve ter a moeda local. Para investir em ações no Japão, um investidor europeu deve trocar primeiro seus euros (EUR) por iene japonês (JPY). Este aumento da procura de JPY faz com que o seu valor aprecie. Por outro lado, a venda de

euros aumenta a sua oferta, o que impulsiona o valor do euro para baixo.

Quando as perspectivas para um determinado mercado de ações são boas, dinheiro internacional irá para aquele mercado. Por outro lado, quando as perspectivas de um determinado mercado de ações não são boas, o dinheiro tende a sair daquele mercado e ir para um de melhor perspectiva.

Mesmo que você não negocie ações, como um trader de Forex, você deve prestar atenção nos mercados de ações dos principais países.

Se o mercado de ações em um país começa a funcionar melhor do que em outro país, esteja ciente de que o dinheiro irá sair do país com mercado enfraquecido e irá para aquele cujo mercado está fortalecido. Isto poderia levar a um aumento no valor da moeda para o país com mercado de ações mais fortes, enquanto o valor da moeda do país com mercado de ações enfraquecido poderia depreciar. A ideia geral é: mercado de ações forte, moeda forte; mercado de ações fraco, moeda fraca.

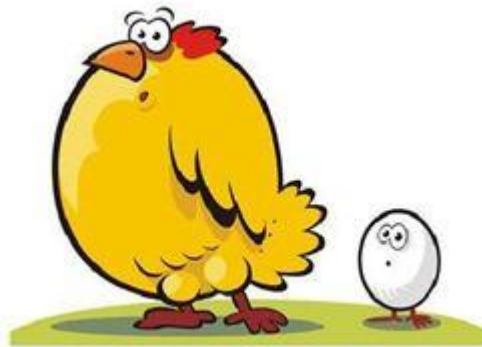
Se você comprou a moeda do país com o mercado fortalecido e vendeu a moeda do país com mercado de ações enfraquecido, você tem um potencial de fazer um bom dinheiro. Não está muito familiarizado com os principais índices acionários globais? É o seu dia de sorte! Aqui estão eles! Veja nas páginas seguintes.

Índice de Ações	Descrição
Dow 	O Dow Jones Industrial Average (Dow para abreviar) é considerado o mais importantes dentre os índices de ações nos EUA. Ele mede o quão bem as 30 maiores empresas de capitais públicos estão sendo negociadas. Apesar do nome, quase nenhuma das empresas tem algo a ver com a produção industrial e ao invés disso são representativos das maiores empresas dos EUA. Ele é acompanhado de perto pelos investidores ao redor do mundo e é altamente indicativo do sentimento de mercado, tornando-o sensível tanto a eventos políticos e econômicos locais quanto estrangeiros. As empresas que fazem parte do Dow são tão grandes que você pode provavelmente lidar com pelo menos uma delas todos os dias. Imagine a vida sem a AT & T, McDonalds, Pfizer ou Intel? Sim - Estas empresas estão listadas no Dow!
S&P500 	O Standard & Poor 500, mais conhecido como S&P 500 é um índice ponderado de preços das ações das 500 maiores empresas americanas. É considerado um termômetro para a economia americana e é usado para prever sua direção. Depois do Dow, ele é o índice mais negociado nos EUA. Alguns fundos mútuos, fundos negociados em bolsa, e outros fundos como fundos de pensão, são concebidos para acompanhar o desempenho do índice S&P 500. Centenas de bilhões de dólares dos EUA têm sido investidos neste índice.
NASDAQ 	NASDAQ significa National Association of Securities Dealers Automated Quotations. Se refere ao maior índice baseado em negociações eletrônicas de ações dos EUA, compreendendo cerca de 3.700 empresas e corporação. Também se orgulha de ter o maior volume de comércio entre os mercados bolsistas mundiais.

Nikkei 	O Índice Nikkei, semelhante ao Dow Jones, é a média amplamente mais importante do mercado de ações japonês. Consiste em preços ponderados das maiores 225 empresas e é um suposto reflexo do mercado global. O índice Nikkei inclui empresas como a Toyota, Japan Airlines e Fuji film.
Dax 	Dax é a abreviatura de Aktien Deutscher Index. É o índice de mercado da Alemanha, e consiste nas 30 maiores empresas que são negociadas na Bolsa de Frankfurt. Com a Alemanha sendo a maior economia da zona do euro, o DAX é normalmente o índice mais acompanhado na zona do euro. Algumas empresas que fazem parte do Dax são Adidas, BMW e Deutsche Bank.
DJ Euro Stoxx 50 	O índice Dow Jones Euro Stoxx 50 é o principal índice da zona do euro. É composto pelas 50 maiores empresas dentre os 12 países da zona do euro. Foi criado por Stoxx Ltd., que é uma união da Deutsche Boerse AG, Dow Jones & Company and SIX Swiss Exchange.
FTSE 	O índice FTSE (pronunciado "Footsie") acompanha o desempenho das empresas mais bem capitalizadas do Reino Unido listadas na Bolsa de Londres. Existem várias versões deste índice, como FTSE 100 ou FTSE 250, dependendo do número de empresas incluídas no índice.
Hang Seng 	O índice Hang Seng é o índice da bolsa de Hong Kong. Ao registrar e acompanhar a evolução dos preços diários das ações incluídas no índice, acompanha o desempenho geral do mercado acionário de Hong Kong. Este índice é atualmente compilado pelo HSI Services Limited, que é uma subsidiária do Hang Seng Bank.

A relação entre ações e Forex

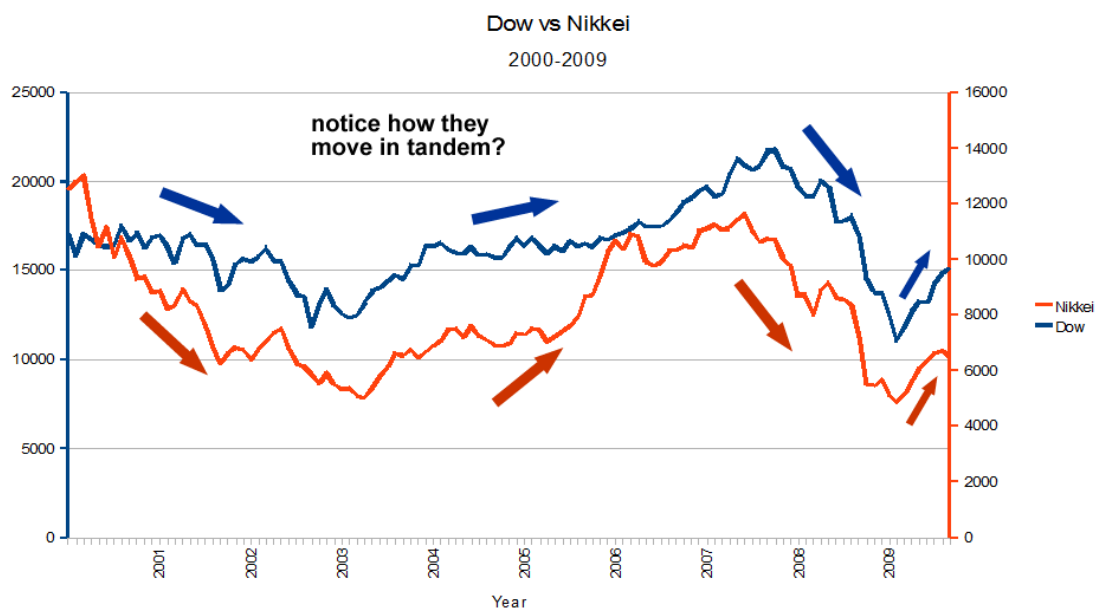
Um problema com o uso dos mercados acionários globais em relação ao Forex é descobrir quem leva a qual. É como responder aquela velha questão: "Quem veio primeiro, o ovo ou a galinha?".



São os mercados acionários que causam movimentos? Ou será o mercado cambial? A ideia básica é que, quando surge um mercado interno de capital, a confiança em determinado país também cresce, levando a uma entrada de fundos de investidores estrangeiros. Isso tende a criar uma demanda para a moeda nacional, fazendo com que ela cresça frente outras moedas estrangeiras.

Por outro lado, quando o mercado acionário local vai mal, a confiança diminui, fazendo com que os investidores convertam os seus fundos investidos de volta a suas moedas locais.

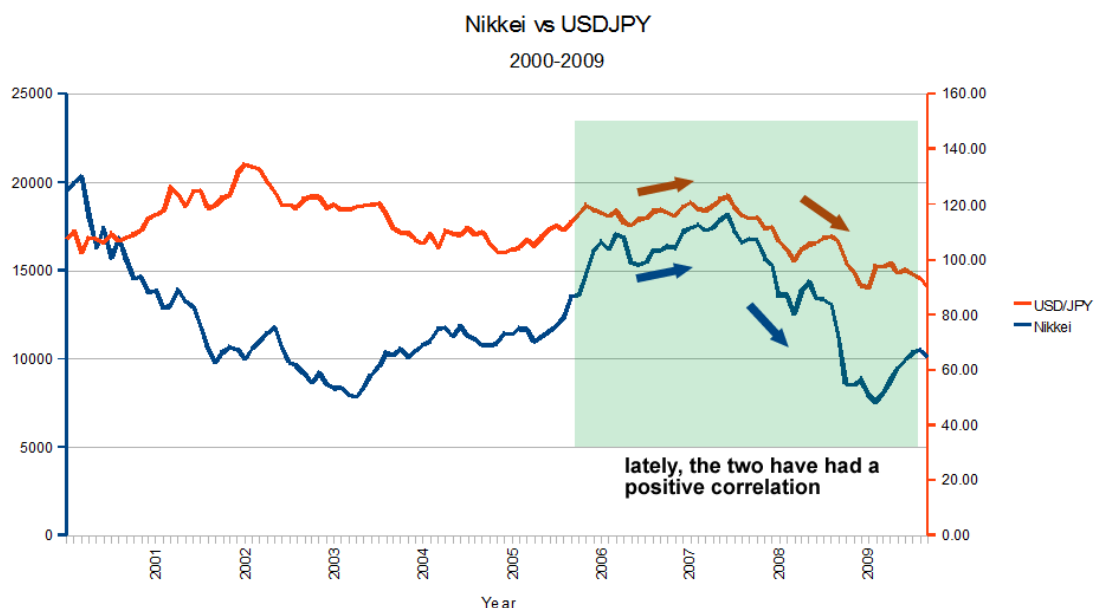
Para os últimos dois anos, no entanto, este princípio aplica-se ao contrário para os EUA e para o Japão. Primeiro, vamos dar uma olhada na correlação entre o índice Dow Jones e ver como os mercados de ações em todo o globo se relacionam uns com os outros.



Desde a virada do século, o Dow Jones e o Nikkei 225, os índices de ações japoneses foram movendo-se juntos caindo e subindo ao mesmo tempo. Também observe que às vezes um dos índices sobe ou desce antes de ser seguido pelo outro índice. Pode-se dizer que os mercados acionários em todo o mundo geralmente se movem na mesma direção.

Correlações entre Ações e Moedas

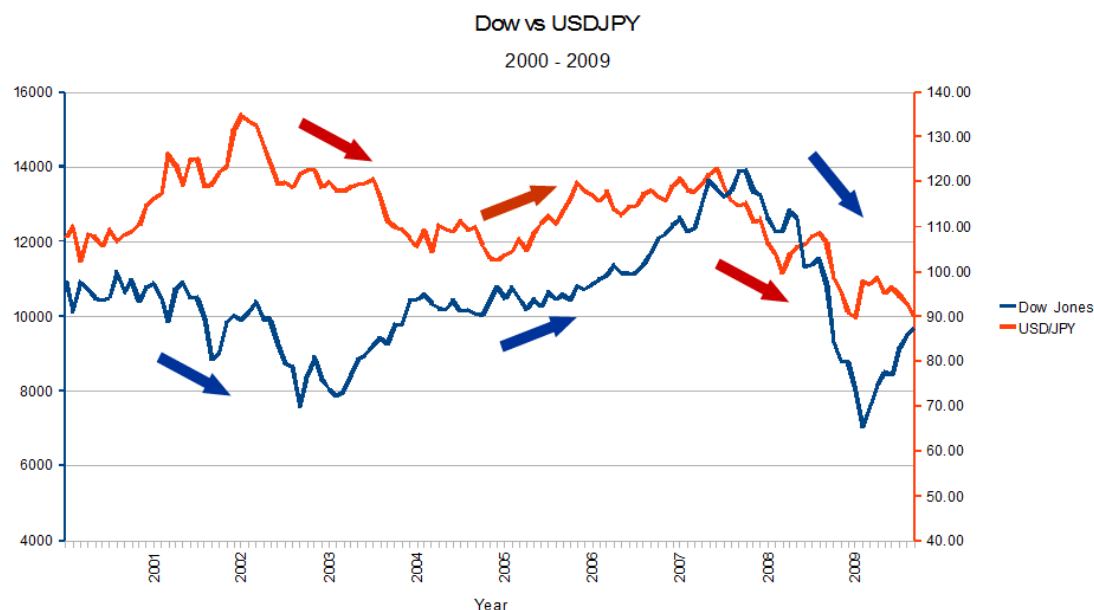
Antes da recessão econômica mundial que iniciou em 2007, quando a maioria das economias sofreram trimestres consecutivos de crescimento negativo do PIB, o Nikkei e o USD/JPY eram inversamente correlacionadas. Os investidores acreditam que o desempenho do mercado acionário japonês refletiu o status do país, uma subida no Nikkei levou a um fortalecimento do iene (o par cai USD/JPY). O contrário também era válido. Sempre que o Nikkei caísse, o USD/JPY o cairia também.



Quando a crise financeira chegou, no entanto, as relações ficaram diferentes. O Nikkei e o USD/JPY, que costumava ser oposto, agora se move na mesma direção. Incrível, não? Quem pensaria que as ações poderiam ter algo a ver com o mercado cambial? Bem, nós sabíamos, e agora você sabe também.

Correlação entre o USD/JPY e Dow

Vamos dar uma olhada na correlação entre o USD/JPY e o Dow. Baseado no que você leu acima, podemos supor que o USD/JPY seria altamente correlacionado. No entanto, se você ver o gráfico, verá que não é bem o caso. Embora a relação seja positiva, não é tão forte.



Dê uma olhada no Dow (linha azul). Ele chegou a 14.000 no final de 2007 antes de cair em 2008. Ao mesmo tempo, o USD/JPY (linha laranja) também caiu, mas não de forma tão acentuada quanto o Dow. Isso poderia servir como um lembrete de que devemos sempre levar em conta os fundamentos, a técnica e o sentimento de mercado, por isso leia sempre! Não tome as correlações por garantias porque elas não são sempre certas.

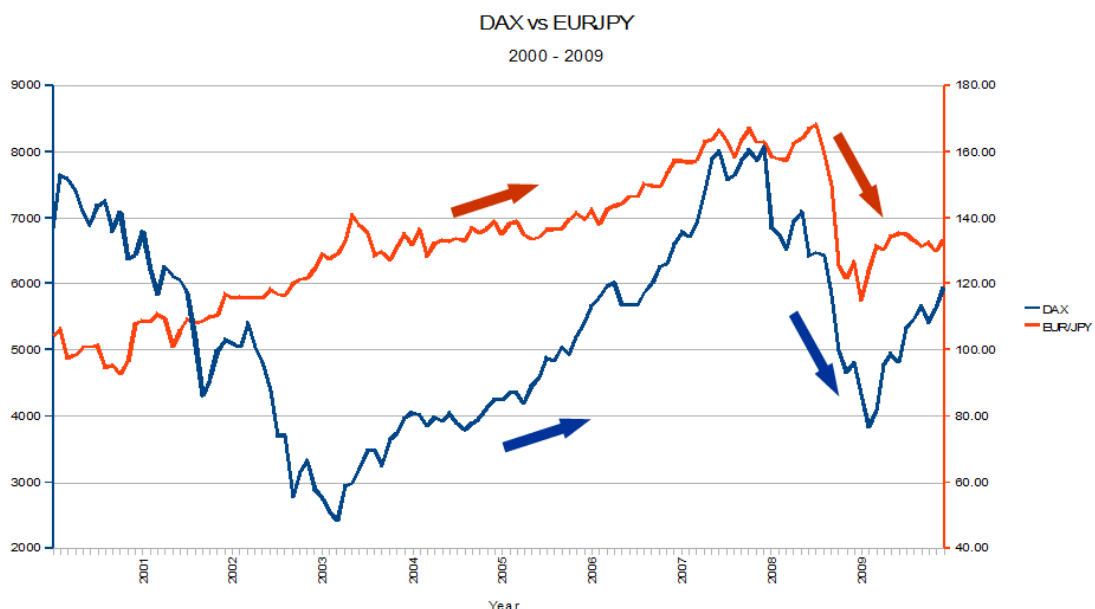
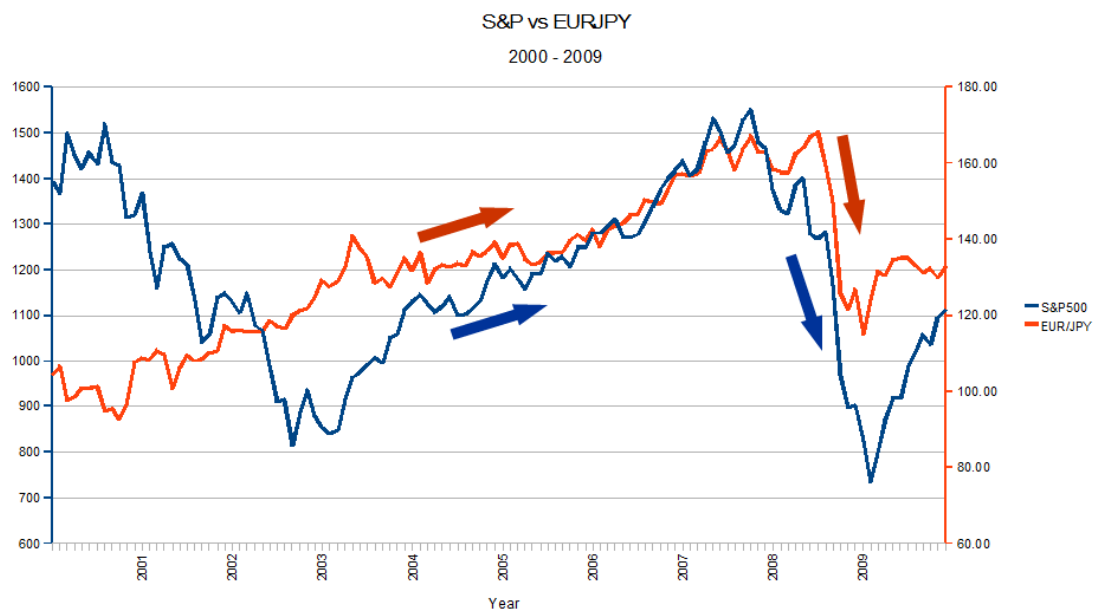
EUR/JPY: O seu próprio termômetro de risco!

Como dissemos anteriormente, para que alguém investisse em um mercado em particular, seria necessário comprar moeda local para comprar as ações.

Você pode imaginar qual o efeito mercados como o Dax (O mercado de ações alemão) tem sobre moedas. Em teoria, sempre que o Dax sobe, podemos provavelmente esperar que o euro suba também, pois os investidores precisam obter em mãos alguns euros.



Embora a correlação seja imperfeita, as estatísticas mostram que ela ainda mantém bastante precisão. Nós aqui fizemos uma pesquisa por nossa própria conta e descobrimos que o EUR/JPY parece ser altamente correlacionado com os mercados bolsistas de todo o globo. Você deve saber que o iene, juntamente com o dólar dos EUA é considerado portos seguros entre as principais moedas. Sempre que a confiança na economia global está baixa, e os traders estão temerosos, nós geralmente vemos os traders retiraram seu dinheiro das bolsas, o que leva uma queda nos valores do Dax e S&P 500. Com o dinheiro saindo destes mercados, nós geralmente vemos que o EUR/JPY cai de acordo com os traders que saem das negociações das bolsas. Por outro lado, quando o sol é brilhante e o risco é baixo, os investidores colocam muito dinheiro em bolsas de valores, que por sua vez leva a um aumento no EUR/JPY. Dê uma olhada na tabela abaixo para ver a correlação entre o EUR/JPY, o DAX e o S & P 500.



A correlação parece ter realizado bem esta última década, pois o EUR/JPY andaram constantemente juntos, até 2008, quando nós fomos atingidos pela crise financeira. No final de 2007, EUR/JPY tinha atingido seu ápice, fazendo grandes índices acionários.

Se você quiser ver dados os brutos por si mesmo, vá ao Yahoo! Finanças: <http://br.financas.yahoo.com/>

É um ótimo lugar para começar a fazer sua própria investigação. O site oferece dados de preços históricos para quase todos os pares de moedas e mercados acionários. Pode comparar preços históricos e montar seu próprio termômetro de risco.

Quadro-Síntese da Análise Intermercados

Aqui nós vimos muitas correlações entre mercados, então vamos fazer uma rápida recapitulação. A ação do preço das moedas é geralmente conduzida por sua relação com produtos, títulos e índices de ações. Aqui está um quadro-síntese para facilitar nossa vida.

Se	Em seguida,	Por que
Ouro 	USD 	Durante as épocas de instabilidade económica, os investidores tendem a despejar o dólar em favor de ouro. Ao contrário de outros ativos, o ouro mantém seu valor intrínseco.
Ouro 	AUD / USD 	A Austrália é o terceiro maior produtor de ouro do mundo, produzindo cerca de \$ 5 bilhões de ouro por ano.
Ouro 	NZD / USD 	Nova Zelândia também é um grande produtor de ouro.
Ouro 	USD / CHF 	25% das reservas da Suíça está respaldada em ouro. Quando os preços do ouro sobem, o par se move para baixo (CHF é comprado).

Ouro 	USD / CAD 	O Canadá é o quinto maior produtor de ouro do mundo. Como o preço do ouro sobe, o par tende a se mover para baixo (CAD é comprado).
Óleo 	USD / CAD 	O Canadá é um dos principais produtores de petróleo do mundo. Ele exporta cerca de 2 milhões de barris de petróleo por dia para os EUA e se o preço do petróleo sobe, o par cai.
Ouro 	EUR / USD 	Como o ouro e o euro são considerados "anti-dólares", se o preço do ouro sobe, EUR/USD também pode subir.
O rendimento dos títulos 	Moeda Local 	Uma economia que oferece retornos mais altos em seus títulos atrai mais investimentos. Isso faz com que sua moeda local aprecie contra uma outra economia que oferece retornos mais baixos sobre seus títulos.
Dow 	Nikkei 	O desempenho da economia dos EUA está intimamente ligado à do Japão.
Nikkei 	USD / JPY 	Os investidores consideram o iene como um porto seguro e tendem a procurá-lo durante os períodos de carência econômica.

Plano de Negociação

O que é um Plano de Negociação?

Agora que você está na metade da faculdade, aqui vai um conselho que você deve sempre lembrar. Seja seu próprio empresário. Não siga cegamente o conselho de negociação de alguém. Só porque alguém pode estar indo bem com seu método, isso não significa que irá servir para você. Nós todos temos opiniões diferentes do mercado, processos de pensamento, níveis de tolerância ao risco e experiência de mercado.

Tenha o seu plano de negociação personalizado e atualizado com o que você aprende sobre o mercado. Com uma forte disciplina, seu plano de negociação pode ser semelhante a este. Desenvolver um Plano de Negociação e aderir a ela é os dois principais ingredientes da disciplina de negociação.

Mas a disciplina de negociação não é suficiente. Mesmo a disciplina de negociação contínua não é suficiente. Tem que ser uma sólida disciplina.

Repetimos: sólida disciplina, como pedra. Disciplina sólida de palha não vai funcionar, nem de paus. Nós não queremos ser porquinhos. Nós queremos ser traders bem sucedidos! E ter disciplina de negociação sólida como rocha é a mais importante característica da maioria dos traders de sucesso. Um plano de negociação define o que é suposto a fazer, porque, quando e como Ele cobre sua personalidade profissional, expectativas pessoais, regras de gestão de risco e sistema de comércios.

Quando você segue um plano de negociação, você terá menos erros e limitará ou minimizará suas perdas. Afinal, se você não tem plano, você já planejou falhar.

Um plano de negociação remove qualquer má decisão tomada no calor do momento. Suas emoções podem consumi-lo quando o dinheiro está na linha, forçando-o a tomar decisões irracionais. Você não quer que isso aconteça. A melhor maneira de impedir que isso aconteça é minimizar (veja que não dizemos eliminar) as emoções através de um plano para cada potencial ação de mercado.

Com um plano de negociação correto, cada ação é soletrada, de modo que no calor do momento você não precise tomar nenhuma decisão apressada. Você simplesmente mantém o seu plano de negociação. Antes de prosseguirmos, temos de distinguir rapidamente a diferença entre um plano de negociação e um sistema de negociação.

Um sistema de negociação descreve como você vai entrar e sair de negócios. Um sistema de negociação é parte do seu plano de negociação, mas é apenas uma das várias peças importantes, ou seja, análise, execução, gestão de riscos, etc. Como as condições do mercado estão sempre mudando, um trader de boa vontade geralmente tem dois ou mais sistemas de negociação em seu plano de negociação. Sistema de negociação será aprofundado mais tarde, na aula, mas nós pensamos que fosse importante salientar a diferença entre os dois para evitar qualquer



confusão.

Por que você precisa de um Plano de Negociação?

Um plano de negociação torna as negociações mais simples se você fosse operar sem um. Pense em quando você vai usar um dispositivo GPS. Você vê aonde quer ir. Em seguida, ele descobre onde você está atualmente e mostra como chegar aonde você quer ir. Você é capaz de verificar constantemente o GPS para ver se está indo pelo caminho certo. Quando você faz uma curva



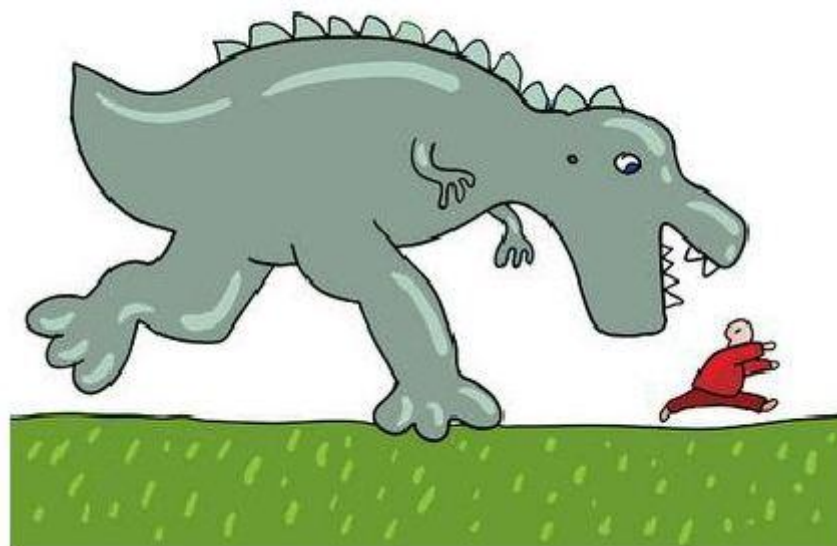
errada, ele sabe fazer ajustes e o ajuda a voltar para a direção correta. Um plano de negociação será seu GPS. Ele vai mostrar onde você está atualmente como um profissional e irá ajudá-lo a chegar ao seu destino: rentabilidade consistente. Viajar sem GPS não seria uma boa ideia. Você não sabe como chegar ao seu destino, e é muito provável que você dirija circulando como uma galinha sem cabeça. Você provavelmente está pensando que poderíamos usar "mapas", mas não fazemos ideia do que seja. Por favor, não nos sugira isso! Negociação sem um plano de negociação seria a mesma coisa que dirigir sem GPS - uma má ideia. Você está tentando chegar a um lugar chamado "lucros consistentes", mas como você não tem nenhuma maneira de saber se está indo na direção correta, você pode acabar estourando sua conta. Com um plano de negociação, você é capaz de saber se está indo na direção correta. Você terá um quadro para medir seu desempenho comercial. E, assim como um GPS, você será capaz de controlar isso continuamente. Isso permite que você opere com menos emoção e estresse.

Sem um plano de negociação, isso seria quase impossível. Em vez disso, você seria um "operador cowboy", com uma arma no quadril, confiando apenas na intuição, palpites ou sinais estranhos. Isso não é negociação!

Sempre que você troca moedas, você vai acabar com um destroço nervoso emocional, vai dormir pensando em seu saldo (ok. exageramos, mas cremos que você



entendeu). Assim como você usa um GPS para descobrir a rota a tomar e julgar o processo que tem sido feito, o seu plano de negociação define como você vai tornar seus negócios consistentemente rentáveis e o dirá se está no caminho certo.



Mais importante, se você perder uma negociação (e vai perder muito no início), você saberá que perdeu por uma das duas únicas razões: ou há um problema em seu plano de negociação ou você não está aderindo ao seu plano de negociação. Se você está negociando sem um plano, é impossível saber o que está fazendo de certo ou de errado. Você não tem nenhuma forma de avaliar seus resultados, assim nunca vai saber como parar de perder.

Nós devemos enfatizar, se você não tem um plano, você já planejou falhar.

Obviamente, um plano de negociação não garante sucesso, mas um bom plano irá ajudá-lo a permanecer no jogo Forex mais do que os traders que não tem um plano de negociação. **SOBREVIVER** é melhor do que falhar quando se é um trader novato. Saiba que 90% dos novos operadores não o fazem. Você tem que fazer parte dos 10% especiais que fazem isso.

Você provavelmente está pensando "Que plano de negociação que nada! Eu posso ser muito bem parte dos 10% sem um plano de negociação".

Pode ser tentador operar pela intuição, mas se você não desenvolver planos de negociação claramente definidos e for disciplinado o suficiente para segui-los de forma consistente, você terá muito mais dificuldade em ganhar dinheiro consistentemente como um trader.

Justificado vs. Injustificado

O que há de errado em desviar do seu plano de negociação, desde que faça lucro de qualquer maneira?

Fazer uma ocasional negociação vencedora pode proporcionar prazer em curto prazo, de modo que você queira jogar seu plano de negociação fora, mas entrar em operações ao acaso pode influenciar negativamente a sua capacidade de manter disciplina, em longo prazo. Operar é uma maratona, e não uma corrida de 100 metros rasos!

Quando você parar de seguir seu plano de negociação, não demorará muito para perceber que o abandono de um plano de negociação não é grande coisa. Uma recompensa injustificada pode aumentar sua tendência a abandonar planos de negociação no futuro. Você pode estar propenso a pensar "Eu fui recompensado uma vez, talvez eu seja novamente. Vou dar uma chance!" Mas os resultados positivos da negociação indisciplinada geralmente são de curta duração, e uma falta de disciplina em última instância produz perdas em longo prazo.

É importante fazer distinção entre vitórias justificadas e vitórias injustificadas. A vitória justificada ocorre quando você cria um plano detalhado de negociação e segue seu plano. Uma vitória resultada de um plano de negociação é justificada e reforça a disciplina.

Uma vitória injustificada ocorre quando você faz um plano, mas não o segue ou você não tem um plano. Você pode ser recompensado, mas o resultado pode ter ocorrido ao acaso. Você pode muito bem jogar uma moeda ou pendurar um alvo na parede e atirar dardos para ajudá-lo a tomar decisões comerciais. A vitória injustificada pode reforçar a negociação indisciplinada.

Manter a disciplina é vital para o comércio rentável e consistente. Operar é fazer com que as leis das médias trabalhem ao seu favor. Você negocia com comprovadas estratégias de negociação, mais e mais, de modo que através de uma série de negócios, as estratégias trabalham o suficiente para produzir seu lucro global. É como fazer cestas no basquete, de modo a acumular um bom número de pontos. O vencedor é a pessoa que primeiro desenvolve a habilidade de arremessar de forma consistente, de modo que em todas as oportunidades possíveis, a bola passe pela cesta. Ele desenvolveu a habilidade de aprender a atirar a bola da mesma maneira todas às vezes. Coerência é fundamental!

É o mesmo em Forex. Deve-se operar de forma coerente, seguindo um plano de negociação específica em cada operação individual. Se você trocar sob uma abordagem desta vez, e sob outra abordagem diferente em outro momento, seu desempenho será apenas por acaso. Não podemos enfatizar

isto o suficiente...

Você tem que permitir que a lei das médias trabalhe ao seu favor, para que através de uma série de transações, você faça um lucro global.

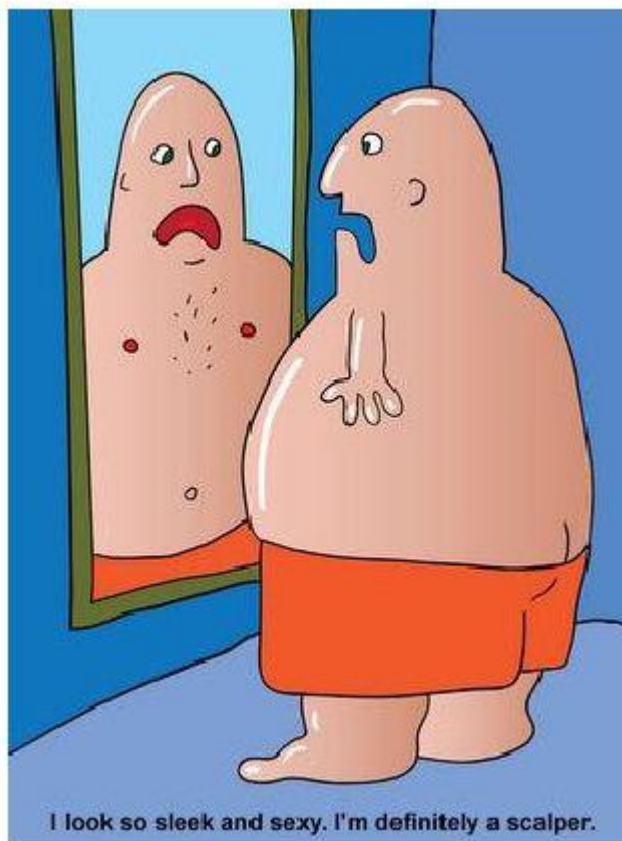
Se você seguir o plano, por vezes, e abandoná-lo em outras vezes, você joga fora as probabilidades, e terminará provavelmente com uma perda maior. Com disciplina vem rentabilidade. Não deixe que um ganho injustificado interfira em sua habilidade para manter disciplina. Siga seu plano de negociação próprio, e quanto mais você seguir seu plano, mais rentável será o seu trabalho em longo prazo.

Agora que terminamos de explicar o quão importante é um plano de negociação (enfatizamos o suficiente?), é hora de aprender o que deve vir dentro de um bom plano de negociação.

Conhecendo-se

O primeiro passo na construção de um plano de negociação é uma visão realista de si mesmo. O seu plano começa como sua sua auto-reflexão, pois você será o único que pode fazer. Essa auto-reflexão irá revelar o seu perfil profissional, que é basicamente o que você é como um trader.

Quem você é como trader irá definir qual o seu tipo de método. Estratégias, sistemas e métodos que são compatíveis com o seu perfil e estilo vão aumentar bastante suas chances de sucesso. Enquanto a maioria dos traders quer operar imediatamente, criar ou encontrar sistemas de negociação e estratégias, eles não saberão quais correspondem a sua personalidade e situação única, se não passar algum tempo em auto-reflexão em primeiro lugar. Antes de pensar no botão de comprar ou vender em sua plataforma de negociação, há algumas perguntas que você deve fazer a si mesmo, para que possa dar uma melhor



forma ao seu plano comercial.

Enquanto você está nesta parte, você deve anotar as respostas. Escrever suas respostas irá ajudar a lembrar-se de que poderá seguir ao plano.

Motivação e Definição de metas

O que te motiva a ser um trader. É tornar-se podre de rico? É para a emoção? Será que é porque você quer fazer algo desafiador e excitante? É importante saber qual a sua verdadeira motivação. Os traders que não são sérios ou comprometidos são eliminados rapidamente pelo mercado.

Por exemplo, emoções e lucros consistentes não caminham juntos. Você pode experimentar a emoção de colocar tudo o que tem em aposta, mas acredite, não vai haver emoção boa quando você notar que perdeu tudo.

Se a emoção é o que você procura, vá ao cassino, salte de para-quedas ou tente dirigir um carro F1. Melhor ainda, se você quiser uma real emoção, conduza um carro de F1 saltando de pára-quedas e planejando pousar em um cassino. Isso que é emoção! E você pode perder menos dinheiro do que se estivesse negociando! O que você tem determinado a ser seu objetivo de negociação?

Isso pode ser expresso monetariamente usando uma meta de lucro (seja em moeda ou em porcentagem) por unidade de tempo. Por exemplo, você pode escolher lucrar \$ 4.223.834.145,53 por mês ou alcançar um retorno de 529% por semana.

Isto não tem necessariamente algo a ver com dinheiro. Como "Minha meta em Forex é ser capaz de comprar novos 11 Space Jam Jordan para que eu possa dar para meu amor e para que possamos viver felizes para sempre."



Ou "Meu objetivo é ter dinheiro suficiente para fazer uma cirurgia plástica para que eu possa alongar minhas mãos". Ok. Nós mentimos.

Tudo tem a ver com dinheiro. Qualquer coisa que você decidir, basta ter certeza que é específico e mensurável. Ele não pode ser vaga, como "Eu quero ser rico". Mudar para "Eu quero ser super rico." isso não conta.

Seja específico!

- "Eu quero fazer 1% a cada semana."
- "Eu quero estar ganhando 50% do tempo até o final deste ano."
- "Eu quero dobrar minha conta em 6 meses."
- "Eu não quero cometer erros de negociação durante o dia."

Ao fazer seus objetivos específicos e mensuráveis, não só vai saber o que você realmente quer, mas você vai ser capaz de monitorar seu progresso e verificar se você está melhorando ou não.

Capital de Risco

Qual é o seu capital de risco? Quanto dinheiro você pode estar disposto a perder? Você precisa determinar ainda quanto está disposto a perder em negociações. A negociação deve ser feita somente com capital de risco.

Capital de risco é o dinheiro que você pode perder. É o tipo de dinheiro que se você perder, não irá perder sua casa, carro, etc. Não arrisque o que você não pode perder! Se você estiver operando com o dinheiro que você precisa para pagar contas, terá um enorme impacto negativo sobre sua capacidade de tomar decisões objetivas de comércio.

Imagine como você vai estar se sentindo caso esteja em uma operação em que se você perder, não terá comida na mesa. Cada vez que um pip vai contra você, você pode pensar: "Lá se vai meu almoço de amanhã!" Você não quer acabar morrendo de fome, sem casa e quebrado, não é?

A menos que você queira. Nesse caso, é sua escolha arriscar seu suado dinheiro em Forex. Não seja tolo! Se você não pode ainda pagar suas contas ou comprar sua própria comida, você não pode se dar ao luxo de negociar em Forex! Pratique em uma conta demo até que você realmente saiba onde está se metendo! Mais tarde, vamos ensinar-lhe tudo sobre gestão de risco e como você deve administrar seu capital.

Considerações do Seu Estilo de Vida

Quanto tempo por dia/semana/mês (ou o que for mais adequado) você pode dedicar a várias exigências de negociação e gestão de um sistema

econômico? Sua disponibilidade de tempo vai determinar seu estilo de negociação. Quanto menor o time-frame que você quer negociar, mais tempo você precisa passar em frente aos gráficos. Se você é um trader de operações diárias, você está entrando e saindo de operações ao longo do dia, você precisa estar grudado na tela o tempo todo. Quanto maior o período de comércio, menos você tem que observar o mercado. Você pode simplesmente verificar suas negociações ao longo do tempo.

Não se esqueça das distrações! Quando você diz que pode operar 8 horas por dia, isso significa 8 horas de sua atenção olhando gráficos e analisando dados econômicos ou se significa 8 horas olhando gráficos, analisando dados econômicos, fazendo a comida, treinando malabarismos com faca, observando o Justin Bieber no Youtube, seguindo Lady Gaga no Twitter, entrar no Facebook, e salvar o mundo das forças do mal?

Por que se você for um trader, provavelmente perdeu muitas entradas e saídas. Você também precisa dedicar tempo a desenvolver e aprimorar seu sistema de negociação. Seu sistema de negociação exigirá que você olhe para o gráfico procurando possíveis entradas. Quando estiver em uma operação, então você precisa gerenciá-lo. Depois que você sair, você precisa de tempo para rever suas operações e procurar maneiras de melhorar. E então você precisa de tempo para escrever tudo o que você sentiu em um dia de negociação. Quanto tempo você precisa para realizar tudo isso vai depender do seu sistema de negociação. Naturalmente, o sistema de negociação precisa levar em conta quanto tempo você pode dedicar. Isso tudo assumindo que você tem apenas UM sistema de negociação.

Você deve repetir este processo para cada sistema de negociação que desejar negociar. Qualquer "horário de funcionamento" que você decidir, apenas decida se você puder se comprometer com ele de forma consistente.

Expectativas

Que tipo de retorno você espera ter? Ahhh, claro! Quem está interessado em negociar com certeza tem ambições de arrecadar um bom dinheiro. Isso faz sentido negociação envolve riscos e esperamos ser compensados por esses riscos.

Não há dúvida de que cada trader espera obter lucro. A pergunta que você deve fazer a si mesmo é: Que tipo de retorno você espera fazer?

Sua resposta a essa pergunta irá desempenhar um grande papel em determinar que estilo de negociação vá implementar, que pares de moedas você vai implementar e o mais importante, os riscos envolvidos na

realização de seus objetivos. Vejamos um exemplo para ajudar a explicar isso melhor. Digamos que existem dois operadores, Bruce e Mike. Bruce está querendo fazer 10% ao ano, enquanto Mike é um pouco ambicioso - ele quer dobrar sua conta e fazer retornos de 100%. Como você pode imaginar, um trader como Mike, que está olhando para dobrar sua conta, está em uma situação muito diferente.

É muito provável que Mike terá que tomar muito mais negócios e mais risco que Bruce. Ele terá que se expor mais as perdas potenciais se ele quer atingir sua meta de 100% de retorno. Os traders também têm que levar em conta levantamentos. O levantamento é normalmente calculado como a distância entre o maior valor da sua conta e o ponto mais próximo. (Vamos explicar isso melhor mais na frente. Agora preste atenção nas aulas.) Cada trader deve decidir quão grande o levantamento que ele ou ela pode aceitar de forma a atingir seus objetivos de lucro.

Por um lado, há traders que são avessos ao risco e prefeririam ter levantamentos de pequeno porte. A desvantagem é que isto também irá limitar a recompensa potencial. Por outro lado, há traders que se sentem confortáveis com levantamentos maiores, apenas contando que seu sistema gera lucros enormes também.

Você também terá de levar em consideração quanto tempo pode dedicar à negociação. Se você não puder dedicar uma quantidade significativa de tempo de trabalho em seu sistema, lendo sobre os mercados e aprendendo novas técnicas de negociação, ver o noticiário, então podemos garantir que você terá dificuldade em bater suas metas. Se você não puder fazer este compromisso de tempo, você terá que reajustar suas expectativas a respeito de quanto você pode fazer sua conta crescer.

No final, o sucesso depende de você. Você tem a disciplina necessária para ajustar suas habilidades de modo consistente e adquirir experiência necessária para navegar no mercado? Se não, então espere um retorno inconsistente, se algum, em longo prazo.

Rotina Diária Pré-Mercado

Quais atividades que você vai fazer antes de iniciar a negociação? Não queremos dizer que tomar banho e escovar os dentes (embora você deva sempre tomar um banho e escovar os



Let's go Mr. Market! I'm ready for you!

dentes. Vocês não querem cheirar como Pipcrawler agora não é?).

Sua rotina deve ajudá-lo a realizar as seguintes tarefas:

- Rever quaisquer posições abertas e fazer os ajustes necessários.
- Rever negociações de ontem
- Ficar por dentro do mercado.
- Identificar qualquer notícia próxima que poderia causar volatilidade.
- Estar pronto para negociar quando a sessão seguinte abre.

Agora você vai querer rever as notícias do mercado global. Isso pode ser feito online através de sites como FreshPips.com, ou em algum canal de televisão como CNBC, Bloomberg, BBC. Determinar qual o sentimento geral do mercado para o dia, rever as negociações de ontem e como a sessão de negociação anterior terminou e, talvez, identificar áreas-chave do mercado, como suporte e resistência.

Agora é hora de começar a negociar em seu sistema! Sua rotina de pré-mercado será de suma importância para o seu sucesso como trader. Ela ajudará você a planejar seu dia de modo que você não gastará tempo passando horas tentando descobrir quais são as notícias ou dados que estão saindo, e o que fazer se o mercado fez algo que você não esperava. Você deseja iniciar sua negociação com calma, relaxado, e preparado para como serão os jogos no mercado. Mantenha-se atualizado com ambos os fundamentos e técnicas que afetam o mercado.

Mantenha-se focado em seu Plano

Um plano de negociação só é eficaz se for seguido. Você tem que cumpri-lo. Parece simples de fazer. É realmente apenas senso comum, mas as maiorias dos traders ainda não possam fazê-lo. Por quê? Incompatibilidade. Um plano de negociação deve ser um plano personalizado para você, um plano que se adapta às suas próprias metas, tolerância ao risco e estilo de vida individual. Você deve desenvolver cada componente de modo individual, nunca pendendo de vista o fato de que deve ser personalizado a você e a suas necessidades.

Seu plano de negociação deve ser feito com base na realidade, não na esperança. Se você tiver simplesmente tentando copiar de outra pessoa, o seu plano de negociação está baseado em falsas premissas, então não será compatível com você.

Solução: Seja honesto consigo mesmo. Reveja seu plano de negociação. Planos de negociação são destinados a ser de longo prazo. Muitos traders desistem de seus planos de negociação, ou muitas vezes, mais especificamente, do sistema de negociação, depois de sofrer uma série de

prejuízos.

Solução: Seja paciente!

Nenhuma disciplina: Negociar com um plano requer que você venha a aderir a ela sempre. Isto requer disciplina. Disciplina sólida como rocha. Falta disciplina a traders que não aderem aos seus planos de negociação. Você precisa ser disciplinado. Isso soa muito chato? EXCELENTE!

Solução: Mantenha-se disciplinado!

Comportamento auto-destrutivo: Alguns traders têm problemas psicológicos profundamente enraizados. Isso pode ser resolvido com um trabalho em si mesmo, mas o trader deve ser auto-consciente de tais problemas primeiro. Você não pode descobrir uma solução se não sabe a raiz do problema.

Solução: Olhe no espelho.

Se você está tendo problemas para seguir seu plano de negociação, é uma das prováveis razões acima expostas.

Resumo: Plano de Negociação

A diferença entre ganhar dinheiro e perder dinheiro pode ser tão simples quanto negociar com um plano ou negociar sem um. Um plano de negociação é uma abordagem organizada para a execução de um sistema de negociação que você desenvolveu com base na sua análise de mercado e de suas perspectivas, enquanto usa a gestão de risco e psicologia pessoal. Não importa o quão bom é seu plano de negociação, ele só vai funcionar se você o seguir.

Os traders que seguem uma abordagem disciplinada são os que sobrevivem, ano após ano. Eles podem até ter mais perdas que acertos e ainda sim serem rentáveis, pois eles seguem uma abordagem disciplinada.

Aqui está um resumo dos principais benefícios de um plano de negociação: A negociação é mais simples com um plano que sem um. Redução do stress, o que significa melhor saúde.

Capacidade de avaliar seu desempenho, identificar problemas e fazer as correções.

- Um plano de negociação ajuda a prevenir muitas ações meramente intuitivas.
- Um plano de negociação cumprido de forma rigorosa vai reduzir o número de negociações ruins.
- Um plano de negociação irá ajudar a evitar um comportamento irracional no calor do momento.

- Um plano de negociação permite que você controle a única coisa que você pode controlar: você mesmo!
- Um plano de negociação irá incutir uma grande medida de disciplina em sua negociação.
- Um plano irá permitir-lhe operar fora de sua zona de conforto. Quantas vezes você deixa uma perda correr e quantas vezes pega um lucro pequeno? Um plano executado com disciplina ajudará a evitar que isso aconteça.
- Um plano é o GPS que lhe permitirá começar a partir de onde você está, e o levará para onde você quer ir: rentabilidade consistente.
- Seu plano de negociação é projetado de tal forma que se você tomar um "caminho errado", você vai saber sobre isso muito rapidamente e terá a oportunidade de corrigir o problema antes que as perdas fiquem fora de controle.

Uma última coisa antes de ir para a próxima aula...

Lembre-se que o plano de negociação é um trabalho em andamento. Como as coisas mudam, um plano de negociação deve mudar também. Avalie o seu plano de negociação e seus processos periodicamente, especialmente quando você tem mudanças em sua situação financeira ou em sua vida. Além disso, como sua investigação leva a alterações no seu sistema de negociação ou métodos, certifique-se de refletir esses ajustes em seu plano de negociação.

Como Pipcrawler, sempre diga: "Adaptar-se e sobreviver!" Lembre-se que o principal objetivo do plano de negociação é mantê-lo na tarefa, e para operar de forma eficaz e eficiente para tomar decisões de boa negociação. Porém, se torna completamente inútil se você não a aplica na prática.

Que tipo de profissional você é?

Cada Trader é único

Há mais de oito bilhões de pessoas no mundo (incluindo alienígenas disfarçados de humanos) e uma pessoa não é exatamente idêntica à outra. Mesmo gêmeos idênticos terão impressões digitais diferentes. Todo mundo tem sua própria aparência, personalidade, talentos e preferência por pizzas diferentes (nós gostamos pepperoni e



I am Zoltran. I am unique trader. Look into my eyes!

batatas fritas). Nós todos gostamos de coisas diferentes e temos caminhos únicos. Na negociação o mesmo acontece. Nossa personalidade única nos levará a operar de forma diferente dos demais. "Alguns podem ser agressivos, com um tipo de personalidade", enquanto outros podem ser mais relax, tipo "B". Alguns podem gostar de tomar pequenas operações bem sucedidas o tempo todo, enquanto outros não se importam de perder um pouco mais a fim de fazer ganhos enormes.

O ponto é que não há dois operadores de Forex iguais. Mesmo se um grupo de pessoas fosse negociar as regras baseada no mesmo sistema, os resultados finais de cada pessoa seria provavelmente diferente.

É isso é coisa ruim? Não mesmo! Nossa diferença é o que faz o mundo girar, por isso é importante conhecer o seu estilo de vida e personalidade para ajudar a identificar os pontos fortes e fracos ao negociar. Tentando forçar uma negociação que não corresponde à sua personalidade irá resultar em frustração e pode impedi-lo de fazer lucros consistentes.

Tempo é dinheiro

Um erro comum de muitos novos traders é que eles pensam que podem ganhar dinheiro... Rápido! Embora seja verdade que se possa ganhar dinheiro em um curto espaço de tempo, isso não significa que isso vai ser rentável em longo prazo. Um cenário típico é o que um novo trader lê um pouco sobre negociação Forex, encontra um sistema online que o ajudará a ganhar dinheiro rapidamente e depois entra em uma negociação, porque ele sente que tem o suporte suficiente para fazer milhões de dólares.

Infelizmente, após o período de "lua de mel" terminar e o gosto por emoção diminuir, este novo trader percebe agora que a negociação não é tão fácil quanto ele pensava. O sistema não parece estar funcionando como ele pensou que seria e não tem ideia de porque o mercado está fazendo o que está fazendo.

A coisa mais importante para você investir como profissional é o seu TEMPO. Cada dia de negociação é uma experiência de aprendizado e se você parar de aprender, então nunca se tornará um trader bem sucedido. Leve em consideração quanto tempo irá demorar em aprender o básico. Então, considere quanto tempo vai demorar em sua rotina diária de observar gráficos, notícias, rever suas operações, e estar no mercado.

Para alguém que possa dedicar sua mente "tempo integral" ao trabalho, isso não é problema. No entanto, se você for como a maioria das pessoas, você tem também um emprego, trabalho, escola, aulas de piano diárias, então você não pode exatamente dedicar todo o seu dia a Forex. Isso não significa que você não pode negociar, mas deve dar-lhe algumas

expectativas realistas quando se trata de determinar o seu estilo de negociação. Você provavelmente não pode ser um trader intradia, mas um prazo um pouco maior o ajudará em sua negociação.

Cada dia será exigido tempo para analisar o mercado. Como a notícia faz com que o mercado se mova, é importante considerar a evolução econômica em curso em todo o mundo e torná-la parte de sua rotina diária.

Algumas coisas a considerar em sua análise de mercado.

Evolução do Mercado Forex - Veja se a "conversa da cidade" cabe no mundo Forex. Veja o que os analistas estão falando e como a moeda reagiu.

- Comunicados da imprensa - Saiba as notícias que estão saindo a cada dia e como elas afetam os mercados. Quanto mais importante a notícia, maior movimento você pode esperar no par que estiver operando.
- Preços de mercado de outros produtos - O preço do petróleo ou os rendimentos do Tesouro dos EUA podem afetar a forma de movimentação das moedas, por isso é importante descobrir por que esses valores estão subindo ou caindo, e mantenha isso em mente quando for operar.
- Atualidade - Conheça sites que podem lhe fornecer informações do que está ocorrendo em todo o mundo. Eventos importantes como eleições, os conflitos militares e escândalos políticos podem afetar os movimentos de moeda ou o sentimento de risco global.

Finalmente, depois de passar por sua análise econômica diária, você tem que olhar para os gráficos. Gráficos o darão informações sobre possíveis níveis de resistência e suporte, tendências, e pontos para entrar em uma negociação.

Scalping

Scalping é como aqueles filmes de ação que o mantém de olhos arregalados. É rápido, emocionante, faz a mente chacoalhar de uma vez. Estes tipos de negócios levam geralmente de alguns segundos a alguns minutos, no máximo! O principal objetivo para traders é pegar pequenas quantidades de pips quantas vezes eles puderem durante o dia todo. Como, basicamente, traders tem que estar de olho nos gráficos, esta técnica é mais adequada para aqueles que podem passar várias horas analisando sua negociação.

Ele requer intenso foco e rápido pensamento para ser bem sucedido. Não é para quem quer fazer grandes vitórias o tempo todo, mas sim para quem gosta de arrecadar pequenos lucros para fazer um lucro global em longo

prazo.

Você pode ser um trader que negocia em scalping se:

- Você gosta de negociação rápida e com emoção.
- Você não se importa de manter o foco nos gráficos durante várias horas.
- Você é uma pessoa impaciente que não gosta de esperar por uma longa operação.
- Você pode pensar rapidamente e mudar o viés, a direção, de forma rápida.
- Você tem dedos rápidos.
- Você é um "cirurgião"!

Você não pode ser um trader scalping se:

- Você fica estressado com facilidade em ambientes de movimentos rápidos.
- Você não pode dar várias horas de atenção total aos seus gráficos.
- Você prefere fazer menos negócios com maiores lucros.
- Você gosta de usar o tempo analisando o quadro geral do mercado.

Algumas coisas a considerar se você decidir usar o scalping

Negocie apenas os pares mais líquidos: Pares como o EUR/USD, GBP/USD, USD/CHF e USD/JPY oferecem menores spreads porque eles tendem a ter um maior volume de negociação. Você deseja que seus spreads sejam os menores possíveis, pois estará entrando no mercado com frequência.

Opere apenas durante a época alta do dia

Os períodos de maior liquidez do dia são durante as sobreposições de sessões. Estas são 2:00 - 4:00 e das 8:00 às 12:00 EST. Tenha em mente o valor do spread. Como você entra no mercado com frequência, o spread será um grande fator em seu lucro total. Tenha certeza que seus targets (pontos de lucro) sejam pelo menos o dobro do spread, e então você poderá se dar conta das vezes que o mercado se mover contra você.

Tente se concentrar em um primeiro par

Scalping é muito intenso e se você puder colocar toda sua energia em um par, você terá uma melhor chance de ser bem sucedido. Se você começar a se acostumar com o ritmo das coisas, então você pode começar a adicionar outro par e ver como ele funciona para você.

Certifique-se de ter uma boa gestão do seu dinheiro

Isso vale para qualquer tipo de negociação, mas já que você está fazendo muitos negócios dentro de um dia, então é especialmente importante que você esteja aderindo a práticas de boa gestão de dinheiro.

Grandes notícias podem levá-lo a perder

Devido à alta volatilidade, a negociação em torno de notícias bastante relevantes pode ser muito perigoso. Considere ficar fora do mercado nestes momentos e mantenha o foco em momentos que o mercado for mais estável.

Trader Diário (Day Trader)

Day Trader é outro estilo de negociar, mas diferente do scalping, você está tipicamente fazendo uma negociação por dia, e a fechando quando termina o dia. Estes traders geralmente definem a entrada no começo do dia, ao estudar a direção que o mercado deve tomar, e finalizam à noite com lucro ou perda. Eles não deixam suas negociações abertas durante a noite.

Os traders diários são adequados para aqueles que têm tempo suficiente durante o dia para analisar, executar e monitorar sua negociação. Se você acha que o scalping é muito rápido, mas swing trading é muito lento, a negociação diária poderia ser ideal para você.

Você pode ser um Day Trader se:

- Você gosta de uma negociação do prazo de um dia.
- Você tem tempo para analisar os mercados no início do dia e pode monitorá-lo durante todo o dia.
- Você gostaria de saber se ganha ou perde ao final do dia.

Você não pode ser um Day Trader se:

- Você gosta de uma negociação mais rápida ou mais lenta.
- Você não tem tempo para analisar os mercados e monitorá-lo durante todo o dia.
- Você tem um trabalho diário.

Algumas coisas a considerar se você decidir pelo Day Trader:

Mantenha-se informado sobre os últimos acontecimentos fundamentais para ajudá-lo a escolher uma direção. Você vai querer manter-se atualizado

sobre as últimas notícias econômicas, para que possa tomar decisões de investimento no início do dia.

Você tem tempo para acompanhar sua negociação? Se você tem um emprego durante o dia inteiro, pense em como você vai gerir o seu tempo entre o trabalho e a negociação. Basicamente... não queira ser demitido por estar negociando Forex.

Tipos de negociação diária

Negociação em tendência

Negociação em tendência é quando você olha para um gráfico de período de tempo grande e determina uma tendência global. Uma vez que a tendência geral é estabelecida, você vai para um gráfico pequeno de tempo e procura oportunidades de comércio no sentido desta tendência. O uso de indicadores sobre o gráfico menor o dará uma boa ideia de onde definir suas entradas. Para obter um exemplo deste tipo de negociação, visite o Pip Surfer's enquanto ele negocia seu mundialmente conhecido Sistema Cowabunga. Primeiro determine qual é a tendência geral e para isso olhe um gráfico com período maior. Você pode usar indicadores para ajudar a confirmar a tendência.



Depois de observar a tendência geral, você então pode mover-se para um gráfico de menor período e procurar por entradas na mesma direção.

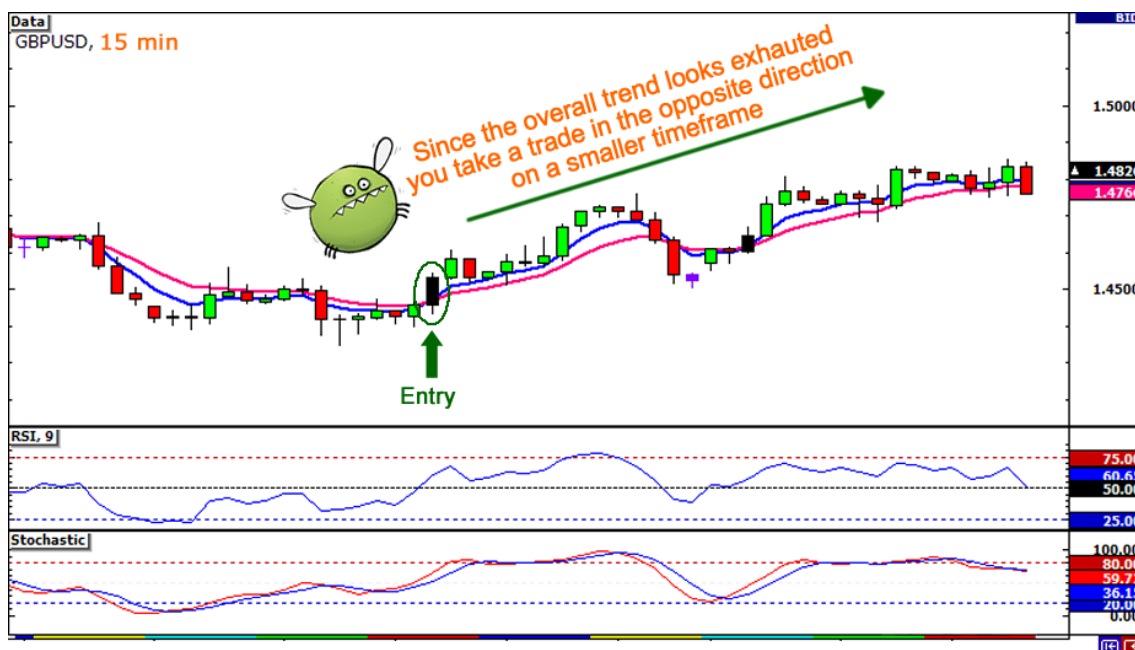


Negociação contra tendência

Negociação contra tendência é semelhante à negociação em tendência, com a exceção de que quando você for determinar sua tendência geral, você procura por negociações no sentido oposto. A ideia aqui é encontrar o fim de uma tendência e obter o início de outra, quando há uma reversão. Esta modalidade é um pouco mais arriscada, mas pode gerar retornos enormes.



Neste exemplo, vemos que houve uma longa e esgotada tendência de baixa no gráfico de 4 horas. Isso nos dá uma indicação de que o mercado pode estar pronto para uma reversão.



Como o nosso pensamento é "contra-tendência", nós olháramos para o comércio na direção oposta à tendência global em menor período de tempo, como em um gráfico de 15 minutos.



Lembre-se que ir contra uma tendência é muito arriscado, mas se feito de forma bem-pensada, pode gerar grandes recompensas!

Negociando em Fugas

Negociação em fugas é quando você olha para uma variação que um par fez durante certas horas do dia e entra na negociação em seguida, definindo

ordens em cada lado, esperando uma fuga em qualquer direção. Isto é particularmente eficaz quando um par tem variado em uma escala pequena, porque normalmente é uma indicação de que ele está prestes a fazer um grande movimento. Seu objetivo aqui é posicionar-se de modo que quando o movimento aconteça você esteja pronto para pegar a onda!

Swing Trading



Swing trading é um estilo de negociação de longo prazo que exige paciência para manter suas negociações abertas durante vários dias. É ideal para aqueles que não podem controlar seus gráficos durante o dia todo, mas podem dedicar um par de horas analisando o mercado cada noite.

Esta é provavelmente a mais adequada para aqueles que têm emprego ou escola durante várias horas do dia, mas tem tempo livre o suficiente para ficar "por dentro" do que está acontecendo na economia global.

Tentativas de Swing Trade identificam as tendências de médio prazo e deve-se entrar somente quando houver uma grande probabilidade de ganhar. Como estas operações duram muito mais do que um dia, stop losses maiores serão necessárias e o trader deve se adaptar ao seu plano de gestão de dinheiro. Você provavelmente verá o mercado ir contra você durante certo tempo de espera, já que pode haver muitas flutuações do preço durante os prazos mais curtos.

É importante que você seja capaz de manter a calma durante este período, assim como manter a confiança em sua análise. Como estas negociações costumam ter metas maiores, spreads não terão muito impacto sobre o seu lucro total. Como resultado, o comércio de pares com maiores spreads e menor liquidez é aceitável.

Você pode ser um swing trader se:

- Você não se importa em segurar sua negociação por vários dias.
- Você está disposto a assumir menos negociações, mas que esteja certo de que suas negociações estão sendo muito bem configuradas.
- Você não se importa em ter grandes stop losses.
- Você é paciente.
- Você é capaz de manter a calma quando os negócios se moverem contra você.

Você não pode ser um swing trader se:

- Você gosta de um ritmo rápido, de rápidas negociações.
- É impaciente e gostaria de saber se você está certo ou errado imediatamente.
- Você fica muito ansioso quando o mercado vai contra você.
- Você não pode gastar um par de horas todos os dias para analisar os mercados.

Se você tem um emprego, mas também tem tempo para negociar, então swing trade pode ser seu estilo de negociação.

Position Trader**Você pode ser um position trader se:**

- Você não se importa em ter que esperar sua grande recompensa. Uma negociação em longo prazo pode lhe render de várias centenas a vários milhares de pips. Se você se contenta com 50 pips e quer fechar sua negociação precocemente, considere mudar para um estilo mais curto de negociação.
- Você é extremamente paciente e calmo.

Você não pode ser um position trader se:

- Você é facilmente influenciado por opiniões populares sobre o mercado.
- Você não tem um bom entendimento de como os fundamentos afetam o mercado em longo prazo.
- Você não é paciente. Mesmo se você for um pouco paciente, isso ainda pode não ser o estilo de negociação para você.
- Você tem que ser um mestre zen quando se trata desse tipo de negociação!

- Você não tem capital inicial suficiente.
- Você não gosta quando o mercado vai contra você.
- Você gosta de ver resultados rápidos. Você não pode esperar alguns dias, vários meses ou até anos.

Resumo: Que tipo de Trader Você é?

Existem quatro tipos principais de traders:

1. Scalper
2. Day Trader
3. Swing Trader
4. Position Trader

Scalper têm operações que vão de segundos a minutos no máximo. Seu principal objetivo é pegar pequenas quantidades de pips quantas vezes eles puderem durante os momentos altos do dia. Day Traders geralmente escolhe no início do dia qual direção irá tomar sua negociação, e termina o dia com lucros ou perdas. Esses tipos de traders não deixam seus negócios em aberto durante a noite.

Swing Traders são aquelas pessoas que gostam de ficar em uma negociação por vários dias. Estes tipos de operadores econômicos não podem monitorar seus gráficos durante o dia todo, então eles dedicam algumas poucas horas à análise do mercado, para tomar suas decisões de negociação.

Position Traders são os que têm negociações que duram várias semanas, meses ou mesmo anos. Estes traders sabem que temas fundamentais é o fator predominante na análise dos mercados e, portanto, baseiam suas decisões neles. Não importa o estilo que você escolha você tem que ter certeza que é compatível com VOCÊ.

Sempre, mudar o estilo de negociação é um problema a mais. Mas se você tentar scalping e percebe depois de uma semana que ele é muito rápido ou desgastante, então seja flexível o suficiente para mudar.

Sistema de Negociação

Sistemas de Negociação Mecânicos.

Até agora, nós os ensinamos como desenvolver o seu plano de mercado. Nós também discutimos o quanto é importante você descobrir qual tipo de profissional você é. Em seguida, vamos te ensinar como adicionar informações ao seu plano de negociação, mostrando-lhe como criar um

sistema de negociação.

Mais especificamente, nós vamos ensinar-lhe tudo sobre sistemas de negociação mecânicos. Sistemas de Negociação Mecânicos são sistemas que geram sinais de negociação para um trader executar. Eles são chamados de mecânicos porque o trader terá uma negociação independente do que está acontecendo nos mercados. Em teoria, isso deve eliminar todos os preconceitos e emoções na sua negociação, porque se supõe que se deve seguir a regra do seu sistema **NÃO IMPORTA EM QUAL SITUAÇÃO**. Se você fizer uma busca simples no Google por "sistemas de negociação Forex" você vai encontrar muitas pessoas dizendo ter "O Sistema do Pote de Ouro" que você pode comprar por "apenas" alguns milhares de dólares. Estes sistemas supostamente fazem milhares de pips por semana e nunca perdem. Eles vão mostrar os supostos "resultados" dos seus sistemas perfeitos e seus olhos vão se transformar em cifrões, e falará a si mesmo: "Puxa, eu posso fazer todo esse dinheiro se eu der \$ 3000 a esse site. Além disso, se seu sistema faz milhares de pips por semana, eu vou recuperar meu dinheiro em pouco tempo".

Espere um pouco! Existem algumas coisas que você deve saber antes de dar-lhes o número do seu cartão e efetuar essa compra por impulso. A verdade é que muitos desses sistemas de fato funcionam. O problema é que os traders não têm disciplina para seguir as regras que vêm no sistema.

A segunda verdade é que em vez de pagar milhares de dólares em um sistema, você pode levar um tempo desenvolvendo seu próprio sistema de graça, e usar o dinheiro que ia gastar para depositar em sua conta de negociação. A terceira verdade é que a criação de sistemas não é difícil. O difícil é seguir as regras que você definirá quando desenvolver seu sistema.

Esta lição irá guiá-lo através dos passos que você precisa fazer para desenvolver um sistema certo para você. No final da aula, o daremos um exemplo de sistema próprio apenas para demonstrar os quão maravilhosos nós somos! (Riso maléfico).

Objetivos do seu sistema de negociação

Sabemos que você está dizendo, "Duh, o objetivo do meu sistema de negociação é fazer para mim um bilhão de dólares!" Embora isso seja uma meta boa, não é exatamente o tipo de objetivo que fará de você um profissional bem sucedido. Ao desenvolver seu sistema, ele deve pretender atingir dois objetivos muito importantes:

1. Seu sistema deve ser capaz de identificar as tendências o mais cedo possível.
2. Seu sistema deve ser capaz de evitar *whipsaws**.

Se você conseguir estes dois objetivos com seu sistema de negociação, você tem uma chance muito melhor de ser bem sucedido. A parte mais difícil sobre estes objetivos é que eles se contradizem.

Se você tem um sistema que os principais objetivos são captar tendências precocemente, então você encontrará falsas tendências muitas vezes.

Por outro lado, se você tiver um sistema que se concentra em evitar *whipsaws*, então você vai estar atrasado em muitas negociações e também perderá várias negociações. Sua tarefa, ao desenvolver seu sistema mecânico é encontrar um meio termo entre os dois objetivos. Encontre uma maneira de identificar as tendências precocemente, mas também encontre formas que o ajudarão a distinguir os sinais falsos dos reais.

*Whipsaws: Gíria para uma condição de mercado altamente volátil, onde um movimento acentuado dos preços é rapidamente seguido por uma acentuada reversão.

Projetando seu Sistema de Negociação em seis Passos

O foco principal desta sessão é orientá-lo através do processo de desenvolvimento do seu sistema. Enquanto você não o aperfeiçoar para que se torne um sistema, você terá que o testar várias vezes. Portanto, seja paciente, em longo prazo um bom sistema pode, potencialmente, fazer muito dinheiro.

Passo 1: Time-Frame

A primeira coisa que você precisa decidir quando for criar seu sistema de negociação é que tipo de profissional você é. Você é um day trader ou um swing trader? Você gosta de olhar para os gráficos cada dia? cada semana? A cada mês, ou mesmo a cada ano? Por quanto tempo você pretende segurar suas posições? Isso irá ajudar a determinar qual espaço de tempo você irá usar para operar. Mesmo que você ainda olhe para múltiplos time-frames, haverá um time-frame que você usará para ver um sinal de negociação.

Passo 2: Encontre indicadores que o ajudam a identificar uma nova tendência.

Como um dos nossos objetivos é identificar as tendências o mais breve possível, devemos utilizar indicadores que podem fazer isso. As médias móveis são uns dos indicadores mais populares que os traders utilizam para ajudar a identificar uma tendência.

Especificamente, eles vão usar duas médias móveis (uma lenta e uma rápida e aguardar até que a mais rápida cruze para cima ou para baixo da lenta). Esta é a base para o que é conhecido como o sistema de "cruzamento de média móvel". Na sua forma simples, cruzamentos de médias móveis são as maneiras mais rápidas de identificar novas tendências. É também a maneira mais fácil de detectar uma nova tendência. É claro que há muitas outras formas de identificação de tendências, mas médias móveis são as mais fáceis de usar.

Passo 3: Encontrar os indicadores que ajudam a confirmar a tendência.

Nosso segundo objetivo para o sistema é ter a capacidade de evitar whipsaws, o que significa que não queremos ser apanhados em uma "falsa" tendência. A maneira de fazermos isso é ter certeza que quando vemos um sinal para uma nova tendência, possamos confirmá-lo usando outros indicadores.

Há muitos bons indicadores para confirmar as tendências, mas Pipsurfer gosta mais de MACD, Stochastic e RSI. Quando você se tornar mais familiarizado com vários indicadores, você vai encontrar aqueles que você prefere em detrimento dos outros, e pode os incorporar ao seu sistema.

Passo 4: Definir o Risco

Ao desenvolver seu sistema, é muito importante que você defina o quanto está disposto a perder em cada negociação. Não há muitas pessoas que gostam de falar sobre perdas, mas na verdade, um bom trader pensa quanto ele pode perder antes de pensar em quanto poderia ganhar.

O montante que está disposto a perder será diferente de todos os outros. Você tem que decidir quanto é suficiente para entrar em uma negociação e quando você não deve entrar, não arrisque muito em uma negociação. Você aprenderá mais sobre gestão do dinheiro em uma lição posterior. A gerência do seu dinheiro desempenha um grande papel sobre quanto você deve arriscar em uma única negociação.

Passo 5: Definir entradas e saídas

Depois de definir quanto você está disposto a perder em uma negociação, o próximo passo é descobrir onde você vai entrar e onde vai sair de uma negociação, a fim de obter o lucro máximo. Algumas pessoas gostam de entrar logo que seus indicadores os deem um bom sinal, mesmo que a vela não seja fechada. Outros gostam de esperar até o fim da vela. Um dos blogueiros, o Pip Surfer*, acredita que o melhor é esperar até que uma vela se feche antes de entrar.

Ele esteve em muitas situações onde todos os indicadores o eram positivo

enquanto a vela estava se desenvolvendo, e quando ela fechasse, o mercado se reverteu totalmente contra ele! É tudo realmente uma questão de estilo de negociação. Algumas pessoas são mais impulsivas do que outras e você acabará por descobrir qual tipo de profissional você é.

Para sair, você tem algumas opções diferentes. Uma forma é através do seu stop loss, de forma que se o preço se move ao seu favor no valor "X", você define seu stop loss em uma quantidade "X". Outra forma de saída é definir a target (meta de lucro), e sair quando o preço atingir essa meta. Como você calcula a target, é com você. Algumas pessoas escolhem níveis de suporte ou resistência para definir suas targets.

Outras simplesmente optam por escolher a mesma quantidade de pips em cada negociação. No entanto, se você decide posicionar sua target, tenha certeza de ficar nela. Nunca saia antecipadamente, não importa o que aconteça. Confie em seu sistema! Afinal, você o desenvolveu! Mais uma maneira de sair é ter um conjunto de critérios que, quando reunidos, dariam um sinal para que você saia. Por exemplo, você pode fazer uma regra que, se os indicadores inverterem em certo nível, você iria então sair da negociação.

Passo 6: Escrever as regras do seu sistema e siga elas

Este é o passo mais importante da criação do seu sistema de negociação. Você deve escrever o seu sistema de regras de negociação e SEMPRE segui-lo. A disciplina é uma das características mais importantes que um trader deve ter então você deve sempre se lembrar de manter o seu sistema! Nenhum sistema funcionará a você, se você não seguir as regras, por isso lembre-se de ser disciplinado.

Ah, sim, isso sem mencionar que você deve SEMPRE confiar em suas regras.

Como testar seu sistema de negociação

A forma mais rápida para testar seu sistema é encontrar um software com gráficos onde você possa usar movimentos passados para saber se seu sistema funcionaria anteriormente, movendo uma vela de cada vez. Quando você mover o gráfico uma vela de cada vez, você poderá seguir a regra do seu sistema de negociação e ver se elas teriam sido eficazes.

Grave o seu recorde de negociação, e SEJA HONESTO com você mesmo! Grave suas vitórias, perdas, ganhos médios, perda média. Se você está feliz com seus resultados, então pode ir para a próxima fase de testes: testar o sistema em uma conta demo.

Teste seu novo sistema em uma conta demo por pelo menos dois meses, Isto lhe dará uma ideia de como você pode negociar com seu sistema

quando o mercado estiver se movendo. Confie em nós, à fase de testes é muito diferente de negociação real.

Após dois meses de negociação em uma conta demo, você vai ver se o seu sistema pode ser usado em um mercado real. Se você está obtendo bons resultados, então você pode optar por usar seu sistema em uma conta real. Neste ponto, você deve se sentir muito confiante com o seu sistema e se sentir confortável ao negociar sem hesitação.

Construa seu sistema de Negociação em seis etapas

Nesta seção, vamos lhe dar uma imagem aproximada de como seria um sistema de negociação. Isso deve lhe dar uma ideia do que você deve procurar quando desenvolver seu sistema.

Instalação da Negociação

- Negociação em um gráfico diário (swing trading)
- 5 SMA aplicada até o fim
- 10 SMA aplicada até o fim
- Stochastics (14, 3, 3)
- RSI (9)

Regras de Negociação e Regras de Entrada

Entrada de Compra se:

- A 5 SMA cruza para cima da 10 SMA e as linhas Stochastic estão indo para cima (não entrar se as linhas Stochastic já estão em território de sobrecompra).
- RSI for superior a 50.

Entrada de Venda se:

- A 5 SMA cruza abaixo da SMA 10 e as linhas Stochastic estão indo para baixo (não entrar se as linhas stochastic já estiverem em território de sobre-venda) E...
- RSI inferior a 50

Regras de Saída

- Sair quando o SMA 5 cruza o SMA 10 na direção oposta ao seu comércio OU se o RSI volta para baixo de 50.
- Sair quando o comércio chegar ao stop loss de 100 pips.

Na verdade, sistemas de negociação não tem que ser complicados. Você não tem que ter um bilhão de indicadores no gráfico. Na verdade, mantendo-o simples o dará menos dor de cabeça. A coisa mais importante

é disciplina. Nós não pudemos enfatizar o suficiente. Bem, sim, nós podemos.

CONFIE SEMPRE NAS REGRAS DO SEU SISTEMA DE NEGOCIAÇÃO!

Se você testou completamente o seu sistema através de testes em períodos passados e em uma conta demo, pelo menos durante dois meses, então você deve se sentir confiante o suficiente para saber que, enquanto você seguir as regras, o sistema será rentável em longo prazo. Confie em si mesmo!

Resumo: Criando seu próprio sistema de negociação

Existem muitos sistemas de negociação por aí, mas os próprios traders não têm disciplina para segui-los, e como resultado acabam perdendo dinheiro. Seu sistema de negociação deve tentar seguir dois objetivos:

1. Ser capaz de identificar uma tendência o tão breve quanto possível.
2. Ser capaz de identificar maneiras de evitar whipsaws (confirmar sua tendência).

Se for rentável, então você opera seu sistema em uma conta demo ao vivo, por pelo menos dois meses. Isso o ajudará a ter uma ideia de como você negociaria com seu sistema quando o mercado estiver se movendo. É uma negociação muito diferente da que volta no tempo os gráficos. Uma vez que você negociou com seu sistema por pelo menos dois meses e ainda está rentável, então você está pronto para negociar ao vivo com dinheiro real. No entanto você tem sempre de lembrar-se de seguir suas regras, não importa o que aconteça!

Há seis etapas para o desenvolvimento do seu sistema:

1. Encontre o seu time-frame.
2. Encontre indicadores para ajudá-lo a identificar tendências brevemente.
3. Encontre indicadores para ajudá-lo a evitar whipsaws e para confirmar sua tendência.
4. Defina o seu risco.
5. Defina a sua entrada e saída.
6. Escreva seu sistema de regras de negociação e seja sempre fiel às regras!

Existem três fases para testar seu sistema:

1. Volte algumas velas e teste seu sistema em períodos passados, de acordo com suas regras e veja a rentabilidade do sistema. Isso é chamado de backtesting.

2. Se for rentável, então você negocia o seu sistema ao vivo em uma conta demo, por pelo menos dois meses. Isso o ajudará a ter uma ideia de como você negociaria com o mercado se movendo. É uma negociação muito diferente da backtesting.

3. Uma vez que você negociou seu sistema em uma conta demo, pelo menos durante dois meses e ainda está rentável, então você está pronto para negociar com seu sistema ao vivo com dinheiro real. No entanto, você deve sempre se lembrar de manter suas regras, não importam quais! Ok, fora isso, nossos advogados pediram para acrescentar:

Resultados de desempenho hipotético têm muitas limitações inerentes, ALGUMAS DAS QUAIS são descritas abaixo.

NENHUMA REPRESENTAÇÃO GARANTE QUE O MESMO OCORRERÁ QUANDO FOR USADO EM UMA NEGOCIAÇÃO REAL. De fato, há frequentemente muitas diferenças entre resultados de um desempenho hipotético e entre resultados atuais feitos por qualquer programa de negociação em particular. Uma das limitações dos resultados do desempenho hipotético é que eles são geralmente preparados para o benefício da aprendizagem. Adicionalmente, a negociação hipotética não envolve risco financeiro, e nenhum investimento hipotético pode levar em consideração o impacto do risco financeiro em uma negociação real. Por exemplo, a capacidade de suportar perdas ou aderir a um programa de negociação em particular, o pesar das perdas são pontos materiais que também podem prejudicar resultados reais de negociação.

Existem inúmeros outros fatores relacionados aos mercados em geral que a execução de qualquer programa de negociação não pode ter completa perfeição na produção de resultados reais.

Diário de Negociações

Por que manter um diário de operações?

Registrar suas negociações diárias é uma tarefa crucial em qualquer desempenho ou esforço orientado. Ele servirá como forma de medir, controlar e manter-se concentrado em melhorar seu desempenho.

Atletas mundiais de alto nível fazem algo semelhante a um diário para verificar o quão melhores, rápidos e habilidosos estão ficando após cada dia de treinamento. Cientistas fazem também algo parecido, o que os ajudará

no processo de novas descobertas. E os traders devem fazê-lo para ajudá-los a manter-se disciplinado, coerente e, sobretudo, rentável!

Um trader disciplinado é um trader rentável e manter um diário de negociação é o primeiro passo para a construção de sua disciplina.

Isto pode parecer simples ou fácil, mas garanto-lhes que o começo pode ser bem difícil. De fato, muitos traders desistem depois de um tempo e confiam nos registros que a corretora oferece.

O histórico de transações de seu corretor o dá uma informação que é, na melhor das hipóteses, pouco útil, uma vez que não lhe diz muito sobre o PORQUÊ daquela negociação. Essa informação o fornece NENHUMA ajuda para as suas próximas negociações. Zero. Zilch. Nein. Nothing. Nada.

Um diário de negociações não é apenas a escrita dos preços de suas entradas e saídas e do tempo que durou o comércio. O diário de negociação é também sobre o polimento de seus métodos e o domínio de sua própria tecnologia. Para ser ainda mais específico, é sobre sua psicologia individual emocional antes, durante e depois na negociação. Por exemplo, seu método de negociação diz para comprar USD/JPY. Mas sua intuição o diz que o negócio não vai ser bom.

Os benefícios de manter um diário

Ok chega de tristeza e melancolia. Vamos apenas dizer que os operadores mais experientes mantêm um diário de negociação e revêem seus negócios de forma consistente. E você sabia que a maioria dos traders mais experientes tem um? Mesmo que alguns não admitam isso... Eles são goleadores! Eles pegam dinheiro. Eles pegaram carros. Eles pegaram roupas. Eles são frios! Podemos estar a exagerar, mas apenas um pouco.

Além de ajudar você na sua viagem ao status de goleador, existem outros benefícios de um diário...

- Ajuda a definir você mesmo e sua situação de vida.
- Mantém o progresso de suas metas que você definiu em seu plano de negociação.
- Esclarece as suas fraquezas e pontos fortes em sua capacidade de executar e controlar a pressão.
- Proporciona um tipo de auto-treinador para melhorar suas habilidades.

Esse último ponto é provavelmente o mais crucial. Nem todo mundo recebe seu grau de mestrado ou doutorado em matemática, ciência da computação, engenharia, ou qualquer outra área e se move para uma

grande instituição financeira ou se tornam proprietários de uma empresa.

Nós todos estamos aprendendo de casa, ou de onde chegue à conexão da internet. Isso significa que nós aprendemos a negociar a partir do zero e desenvolvendo nossos próprios métodos.

Felizmente, por causa da internet e de fóruns de negociação, nós podemos aprender e estar em contato com outras pessoas que seja veterano ou que esteja iniciando no mercado, para encurtar a curva de aprendizagem. Mesmo assim, a maioria de nós não tem acesso a esse recurso crucial para a aprendizagem de qualquer tarefa ou habilidade de maneira rápida e eficiente: um professor ou um mentor.

Um professor ou mentor está lá para orientá-lo em cada passo do caminho, apontando seus erros, reconhecendo as coisas que vão bem, e o mantém disciplinado e responsável pelo seu desempenho. Um mentor de qualquer calibre é de difícil acesso para a maioria dos novos traders, por isso temos a coisa que mais se aproxima de um mentor/professor: um diário de negociação.

Um bem-mantido, detalhado diário de negociação pode ser quase tão bom quanto ter um mentor o ajudando a aprender essas lições. Manter um diário pode ser chato e demorado, mas um trader pode aprender melhor e com mais rapidez revisando frequentemente suas próprias negociações, do que lendo um livro ou até mesmo assistindo aulas.

Com o tempo, seu diário vai crescer com você, se você mantiver registros detalhados sobre tudo, sobre sua negociação (desde questões psicológicas, a ambientes de mercado, ajustes no sistema, etc), ele vai o ajudar a reconhecer importantes lições como:

- Que notícias ou eventos devem ser evitados.
- Quanto mais ou menos você irá arriscar por negociação.
- Quando você deve começar a operar e parar de jogar sinuca online.

Além disso, como o trader disciplinado que você é com seu diário, ele será uma grande testemunha do seu grande sucesso na estrada.

O que você deve escrever em seu diário?

A resposta para essa pergunta é simples... Tudo! Você escreve tudo que sente e faz antes da negociação, durante a negociação e depois dela ser concluída. Negociar é uma habilidade de desempenho, independentemente do seu estilo de negociação ou método.

Seu resultado é determinado pela forma como você analisa o ambiente de mercado, sua capacidade de criar um plano ou método de negociação, bem

como executar esse plano, e sorte. Existem muitas variáveis que levam ao sucesso, então você tem que anotar tudo para determinar seus pontos fortes e fracos. Para os traders, escrever significa:

- Quem você é e quais suas motivações para negociar. Para encontrar o método de negociação certo para você, você tem que saber quem você é, sua situação atual de vida, e porque você faz as coisas que faz.
- Perspectivas do mercado e filosofia. É como você compreende e enquadra os mercados, e como você faz as decisões de agir e gerenciar o risco à sua conta.
- Observações do mercado. Cada dia é diferente do outro no mercado, mas isso não significa que não existam "tendências" ou "comportamentos" que você possa aproveitar. Com observação cuidadosa e consistente, você pode encontrar essas "tendências" e criar ou adaptar suas estratégias a elas. Além disso, se o ambiente muda, você estará por dentro da situação e mudará com ele!

Potencial Área Comercial

Você precisa ter uma razão válida para todo o comércio que entrar. Isso também é conhecido como lógica ou racionalidade. Você não é um homem das cavernas.

Qual é a área certa para entrar? A área é determinada por qualquer método de detecção de configuração que você escolheu em seu Plano de Negociação. Um exemplo pode ser o cruzamento de duas médias móveis ou o preço batendo a resistência em um nível Fibonacci de retraçamento.

Sua área comercial em potencial está entre o preço atual e seu ponto de entrada. Sugerimos que você tire um screenshot do seu gráfico mostrando essa área. Tente criar o hábito de tirar screenshots de seus gráficos.

Quando for hora de rever suas negociações, ter a capacidade de ver o que aconteceu visualmente vai ajudar a treinar os olhos para procurar possíveis oportunidades e armadilhas a evitar em suas negociações em tempo real. Isso vai ajudar você a lembrar da razão pela qual você entrou na negociação, ou fazê-lo perceber algumas coisas que você poderia ter negligenciado.

A área potencial de negociação é o lugar onde você acha que sua negociação terá uma vantagem com uma grande possibilidade de sucesso, e uma relação recompensa/risco ao seu favor. Você deve determinar, por si mesmo, como pretende cumprir este requisito.

Quando você se sentou em sua cadeira na frente do computador, você

estava "pronto" para negociar. A área comercial potencial é o seu "objetivo". Isto irá abster-lo de entrar em uma negociação dando "tiros-no-escuro".

O Gatilho de Entrada.

O gatilho de entrada o diz: "Fogo!" Seu gatilho de entrada o diz quando você deve entrar na negociação uma vez que você esteja na área de comércio. Esta é sua técnica específica de entrada. Agora que você já decidiu a área para entrar em uma negociação, você tem que decidir o ponto de entrada na negociação.

Você entrou às cegas? Se quiser atravessar a rua, pode simplesmente começar a andar? É claro que o dará mais segurança olhar para os dois lados antes de atravessar. Essa mesma abordagem pode ser praticada em uma negociação. Você tem que ter certeza de que é "seguro" entrar na negociação (uma alta probabilidade de negociação).

A técnica de entrada o ajudará a manter-se fora dos comércios que não estão se comportando da maneira que você esperaria em sua potencial área de comércio. Vamos fingir que sua área potencial de comércio é o lugar onde uma divergência de baixa está presente. Você automaticamente vende? Ou você espera que o preço chegue a um nível significativo de resistência primeiramente antes de vender? Ou ainda você espera por uma vela de reversão como uma estrela cadente se forme?

Em vez de esperar... Você vende agora, e depois vê o preço subir mais e fica parado fora. Só porque você encontra uma boa área para o comércio não significa que deva entrar de imediato na negociação. Uma boa técnica de entrada provê uma sólida confirmação para ajudar a mantê-lo fora de negócios perdidos. Mais uma vez, faça um screenshot do seu gráfico quando o gatilho de entrada é ativado.

Não esqueça que você deve combinar um gatilho de entrada com uma boa área potencial de comércio. Um cruzamento de média móvel pode ser uma técnica de entrada popular, mas se ela ainda não se enquadra totalmente em uma área que você deveria entrar, pode ser um sinal falso. Por outro lado, não "atire no escuro", pois isso trará quase sempre um resultado desastroso.

Dimensionamento de Posição

Esta é a mais fácil. Você deve decidir, com base em suas regras de gestão de risco em seu plano de negociação, qual será o tamanho de sua posição. Isto o permite conhecer seu risco máximo. Quanto você está disposto a arriscar por negociação? 1%? 2%? 5%? 10%? 20%? Ou apostar tudo?

Isso mesmo, apostar tudo! Não seja bobo, não aposte tudo! Você está querendo se tornar um trader profissional, não um apostador! Dimensionamento de posição é importante porque ajuda a manter sua conta estável e pronta para a próxima oportunidade. É importante tomar nota de quanto você está arriscando sempre. Mantendo o tamanho de cada posição em seu diário, você poderá ver se está confortável em negociações de tamanhos maiores, ou se você prefere lotes menores.

Gerenciamento de Regras de Negociação

Você precisa ter um plano de jogo antes mesmo de considerar entrar na negociação. Este plano de jogo o dirá como irá gerir esta negociação, se ela for ao seu favor ou contra você. Entrar em uma negociação é a parte fácil, mas é sair dela que você irá determinar se ganha ou perde dinheiro.

Dois traders, Tom e Jerry, poderiam ter a mesma negociação, mas ambos têm resultados totalmente diferentes. Tom fará dinheiro com sua negociação, por que ele a geriu bem e executou uma saída planejada para cenários diferentes. Mesmo que ele perca, ele vai saber quando parar e sair com uma perda menor. Jerry, por outro lado, não tem um plano prático. Ele não sabe o que fazer se o preço vai radicalmente contra ele, e acaba zerando sua conta. É fundamental determinar como vai gerir a negociação antes de entrar nela. Não queira tomar decisões no calor do momento!

Quando você entrar em uma negociação, você já deve ter decidido como vai reagir a cada resultado possível. **CADA RESULTADO POSSÍVEL.**

Experimente e descubra todas as possíveis variações que possam ocorrer e decida de antemão o que vai fazer. Você tem que ser frio neste momento. Todas as decisões são feitas antes da negociação. Você é pró-ativo. Isto significa que ainda não está na negociação! Ao decidir entrar em uma negociação, basta referir o que você escreveu aqui. Isso elimina qualquer decisão incalculada. Quando você entrar em uma operação, já deve saber onde seu stop loss será inicialmente colocado, onde sua take profit estará, quando você poderá sair precocemente, etc.

Aja como se você tivesse que responder a um questionário a qualquer momento durante a negociação: "O que faço se o preço fizer isso ou aquilo? Ou se o preço vai nessa direção?" Você deve ser capaz de responder em um piscar de olhos, sem pensar, para cada transação individual, a cada momento. Você deve ter suas regras de gestão de comércio totalmente

planejado com antecedência, antes de a negociação ser iniciada. Você nunca deve estar em uma situação em que diga: "O que faço agora?" em uma operação. A hora de decidir as coisas é sempre, sempre antes de entrar em uma negociação.

Retrospectiva de Operações

Retrospectiva significa olhar para o que ocorreu. Uma vez que você finalizou uma negociação, você pode se sentir livre para sair, passear, mas antes é muito importante que você escreva como foi a negociação, seja de ganho seja de perda. Queira olhar para trás para saber os pontos que você acertou e os que você errou. Aqui estão algumas perguntas para você se fazer:

Quão bem sua negociação foi?

- O tamanho da posição foi suficiente para equilibrar os cenários de risco e recompensa, ou foi grande demais? Ou pequena demais?
- Você poderia ter entrado em um nível melhor?
- Que ferramentas você poderia ter usado para melhorar o seu momento de entrada?
- Você foi paciente o suficiente ou você fez algo pensando que não teria aquela chance outra vez?
- Seu ganho foi realista ou por "pura sorte"?
- Os níveis escolhidos de entrada, de stop loss e da target foram coerentes com o mercado? Ou o stop foi muito curto, ou os preços passaram longe dele?
- Que notícias ou eventos causaram um movimento no mercado que você não esperava? Como você reagiu? Use as respostas para lapidar seu dimensionamento de posição, nível de entrada, e escolha dos níveis de cada ordem.

Quão bem você geriu a negociação após ela ser aberta?

- Você pode ficar o tempo todo monitorando o mercado enquanto sua negociação estava ativa? Se sim, quanto tempo? Se não, por que não? Estas respostas vão revelar muito sobre quanto tempo e dedicação você pode dar a suas negociações.
- Você modificou seu plano de negociação ao longo do caminho?
- Você ajustou seu stop loss para proteger seus ganhos?
- Você fez lucro?
- Você fechou sua negociação baseado em seu plano de negociação ou a partir de algum outro fator?

Baseando-se nas suas respostas, você irá aprender o que suas emoções causaram e quão disciplinado negociador você é. Você poderá ter uma ideia melhor de como controlar seus pensamentos, emoções se escrever tudo em um diário. Como você pode melhorar e quais passos específicos você pode tomar para esta melhora? Esta é a oportunidade para um auto-desenvolvimento como trader. Não apenas escreva coisas vagas como "Eu preciso aumentar meus ganhos" ou "eu preciso diminuir minhas perdas o mais rápido possível" ou "Eu preciso ser mais disciplinado".

Identifique **ESPECIFICAMENTE** os passos que você terá de fazer para melhorar. Como você poderá aumentar seus ganhos? Você irá trabalhar em uma escolha de um melhor lugar para posicionar sua target (ponto de lucro)? Você irá aprender a não sair ao primeiro sinal de que o mercado irá contra você? Não há respostas certas ou erradas neste processo de revisão; apenas seja honesto com você mesmo o quanto puder ser.

E seja específico. De outro modo, será difícil seu crescimento como trader. Você executou sua negociação de acordo com seu Plano de Negociação? Se você não executa regularmente as ordens de acordo com seu plano, você tem sérios problemas de auto-disciplina com seu Plano de Negociação. Você tem um **GRANDE** problema que precisa ser resolvido o quanto puder!

Estatísticas de Negociação

Como um gráfico com o total de lucro e prejuízo poder dizer facilmente muito sobre o seu desempenho como trader, manter as estatísticas é uma ótima maneira de descobrir qual parte do seu sistema de negociação, planos ou processos estão o fazendo melhorar ou piorar como trader.

Seu "status de desempenho" o ajudará a determinar o que está funcionando, o que não funciona, e o que melhorar. Aqui estão algumas das estatísticas para manter, no mínimo, os controles vitais do seu sistema.

- **Lucro Líquido:** Este é seu ganho total menos as perdas e despesas. Estas despesas incluem o custo dos equipamentos, comissões e outros. Basicamente, isto o dá ideia de quão sua conta vai bem ou mal durante o tempo.
- **Percentual de ganhos:** Este é o número total de ganhos, dividido pelo número total de negócios. Qual seu percentual de negócios ganhos?
- **Percentual de perda:** Esse é o número total de perdas, dividido pelo número total de negociações. Qual seu percentual de negócios perdidos?
- **Maior negociação vitoriosa:** Qual será o seu "recorde" durante uma negociação, aquela que rendeu mais ganhos.
- **Maior negociação de perda:** Qual será o seu "recorde" de perda em uma negociação.

- Ganho médio por negociação: Este é calculado dividindo-se o ganho total de todas suas negociações pelo número de negociações vencedoras.
- Perda média por negociação: Esta é sua perda total de todos os negócios, dividido pelo número de negócios perdidos.
- Pagamento por negociação: Este é calculado pelo seu ganho médio por negociação menos sua perda média por negociação.
- Tempo médio por negociação: Divida o total de tempo por negociação pelo número de todas as suas negociações.
- Maior número de derrotas consecutivas: Este ajudará você a determinar sua máxima perda, ou o pior cenário que você já esteve.
- Média de perdas consecutivas: Esta estatística o ajudará a determinar o seu levantamento médio e seu máximo risco potencial.
- Maior percentual de negociação: Este é o montante
- Sentimentos e erros: Quão bem você executa seus planos pode ser quantificado, bem como o seu estado mental quando você negocia. Manter o controle de como você se sente o ajudará a evitar a negociação em momentos frustrantes. Por exemplo, quando você deixa de fazer um negócio bastante lucrativo por algum imprevisto. Você pode não ter um bom humor durante o resto do dia para operar.
- Expectativa: Em termos simples, a expectativa é a quantidade média que você espera ganhar ou perder por operação.

Pode ser calculado multiplicando-se o percentual de perda pela perda média e subtraindo isso da porcentagem de ganhos. Esse status o ajuda a determinar o tamanho correto da posição e o quão lucrativo é seu método de negociação. O objetivo de coletar e calcular estas estatísticas devem ser encontrar formas de maximizar sua esperança, definir o tamanho da posição correta por negociação e determinar as condições de operação mais adequada a você!

Revisando seu Diário de Negociações

Após um bom número de negociações, você terá colecionado muitos dados e observações sobre o mercado e sobre você... Mas como analisá-lo?

É simples:

1. Encontre o que deu certo e continue fazendo.
2. Encontre o que não deu certo e pare de fazê-lo.

Ao procurar o que serviu e o que não serviu, basta observar e responder as perguntas corretas. Afie a análise do resultado de suas negociações decompondo-a em categorias menores, como em dias da semana ou dois

pares específicos de moedas. Aqui está um exemplo dos tipos de perguntas que você se deve fazer ao revisar o seu diário.

- Que padrões ou ferramentas de trabalho funcionam melhor para você? O que não funciona?
- Como você pode ajustar seus indicadores para que obtenha tendências o mais breve possível e que evite que você tenha saídas falsas?
- Você fecha suas negociações vencedoras muito cedo? Será que você não precisa ajustar melhor seus targets de lucro, ou tem medo de perder seus ganhos?
- Você fica em negociações mais tempo do que deveria? Como pode melhorar os processos de stop loss?
- Quantas vezes você segue seu plano de negociação? Dos que você segue, foram rentáveis?
- Qual negociação você perdeu, ou não tomou, e por quê? Havia algum sinal legítimo de acordo com seu método ou sistema?
- O que você poderia ter feito de diferente para evitar/reduzir essa perda ou maximizar seus ganhos?
- Você está ganhando mais negociações em múltiplos lotes ou em lotes individuais?
- Em que tipo de ambientes de mercado você tem ido bem? Tendência ou variação?
- A maioria dos seus ganhos ou perdas aconteceu em algum par de moedas em especial?
- Que notícia ou eventos trouxeram o tipo de volatilidade que você procura ou evita?
- Quais sessões de negociações têm sido as mais favoráveis ao seu estilo de negociação?
- Você está perdendo negociações concentradas em determinados dias da semana, como segundas-feiras ou sextas-feiras?

Perguntas como estas podem ajudá-lo a filtrar as ações que o impediram de fazer alguns pips. No início, a ideia é chegar ao ponto onde você descobrir o que funciona para você. Depois de ter descoberto, o próximo passo é a constante prática das ações até que o trabalho se torne um hábito. Finalmete, um diário persistente o ajudará a mantê-lo no topo do seu desempenho e ajudará a reconhecer quando os mercados mudam - sim, os mercados estão sempre mudando.

Dificuldades em manter um Diário de Negociação

Mas é melhor que perder todo o capital de negociação, falir como um trader Forex, perder e nunca mais voltar a negociar em Forex novamente.

O que você prefere escolher? Registrar negociações em um diário o força a ler os gráficos, ao invés de confiar apenas em sua memória, o que para a maioria dos seres humanos é besteira. Mais importante ainda, um diário permite que um trader esteja um passo atrás do que ocorrerá nas negociações, e não como um trader em operações aleatórias. Isso soa como um monte de trabalho, não é? Sim, mas você acha que não será recompensado? Não valerá a pena?

Manter um diário é o equivalente à prática de um atleta. Não é incomum para um atleta profissional gastar muito tempo treinando para um evento que participará. De acordo com Tim Grover, personal trainer de Michael Jordan: "Michael poderia fazer 40 a 50 pontos na noite, e na manhã seguinte ele estava de volta para praticar". Ele não tirava um dia sequer de folga. Sua força mental foi incrível, mas o motivo era que ele estaria fisicamente pronto todos os dias. Ele costumava me dizer: "Minha prática tem muita dificuldade para que os jogos sejam fáceis para mim".

John Wooden, vencedor de um recorde de 10 NCAA Men's Basketball Championship, e conhecido como um dos maiores jogadores de basquete que já surgiram, tinha uma prática rigorosa e disciplinada de duas horas, cinco dias na semana, em preparação para um jogo de basquete de 40 minutos.

Você sabe o que isso significa? 10 horas (ou 600 minutos) de prática para 40 minutos em ação. E isso não é tudo! Não só ele praticava meticulosamente, mas ele manteve um registro de como foi cada dia de prática. Ele como treinador, refere esta prática quando seu time tem um problema e não sabe o que fazer. Por exemplo, se sua atual equipe estivesse mal, ele pesquisaria em suas práticas registradas algo para saber como ele melhorou aquele ponto. Mesmo em dias sem computadores ou Ipads, o treinador Wooden compreendeu a importância de um rigoroso registro!

Embora o ato de registro no diário não seja realmente tão difícil, leva tempo e esforço consistente. Ter acesso a outros traders o permite evitar erros como "eu gostaria de saber no passado o que sei agora, porque eu sinto que estas coisas me poupariam dinheiro".

Você também é capaz de olhar para diários de outros operadores e possivelmente, pegar "emprestado" algumas das ideias deles que você acha que seria bom para suas próprias negociações. Finalmente, você deve desenvolver seu próprio plano, baseado em seu próprio estilo de negociação, com base em sua personalidade, com base em... você. Leva tempo e esforço no início para começar um diário de negociação, mas você verá que depois de um tempo vai se tornar um hábito e você vai realmente apreciar o trabalho que colocou nele. Aprender a registrar vai construir

disciplina e quando você refletir sobre suas entradas após uma semana de negociação, você vai aprender muito sobre si mesmo e sua psicologia de negociação.

Isso é algo que nenhuma escola, professor ou livro de Forex pode ensinar. Você tem que experimentar por si só. Só com esta experiência poderá ser um profissional bem-sucedido.

Resumo: Mantendo um Diário de Negociação

Há três elementos que compõem o seu sucesso como operador Forex:

1. Executar um bom plano de negociação.
2. Ter um bom sistema de negociação como parte desse plano.
3. Analisar e melhorar o seu desempenho e planos.

Cada trader deverá manter um diário que incida sobre esses elementos. Seu diário de negociação é um registro de todas as atividades comerciais. O objetivo deste diário é monitorar tanto o desempenho do seu sistema de negociação quanto a sua capacidade de executá-lo como coerência (seguir seu plano). Sistemas de negociação pobres é menos frequentemente a causa de um desempenho de negociação pobre do que a incapacidade do trader aplicá-lo corretamente. Então siga o plano de negociação. Seu diário de operações serve para ter certeza de que você está fazendo isso.

Um diário de operações oferece a qualquer profissional sério, que quer fazer dinheiro, uma ferramenta para ajudá-los a avaliar-se objetivamente. Eles são tão bons quanto o que está escrito neles. Se há uma falha na detecção com precisão de negociações, torna-se difícil avaliar o desempenho comercial. Inicie para manter um diário de operações. Seja honesto e prolixo. Não engane a você mesmo não pondo entradas ou deixando as coisas incompletas.

Aprender a registrar e manter um diário de operações vai construir disciplina em você. Não só isso, quando você refletir sobre suas entradas após um mês de negociação, nós garantimos que você vai aprender muito sobre si mesmo e sobre sua psicologia de negociação.

Você vai ver claramente o que é bom para você, e o que é ruim, e qual é a melhor maneira de negociar. Isso é algo que nenhum mentor, nenhum livro, nenhum video, nenhuma aula pode ensiná-lo. Você tem que experimentar por si só. Só pela experiência você vai se tornar um profissional bem sucedido. Para construir a habilidade de negociar, você

deve ter a vontade de manter um diário de negociação.

Aqui estão alguns conselhos finais para seu diário de negociação:

- Sempre comece o diário antes na negociação, e o termine após a negociação.
- Anote tudo. Não deixe nada fora. Seja honesto. Se você decidiu jogar Guitar Hero enquanto você estava negociando e esqueceu-se de sair da negociação, escreva isso e explique o porquê.
- Preste muita atenção às suas emoções. Certifique-se de anotá-las.
- Certifique-se de que o diário inclui observações sobre você e sua negociação e sobre o mercado Forex. Descobrimos que os diários de negociações são normalmente desviados para a auto-análise e incluem pouca informação sobre o mercado. Pegue uma tela de gráficos intradia e escreva comentários sobre eles. Tome nota dos padrões que você esteja olhando. Depois de alguns meses, você começará a ver os padrões em tempo real. O diário de negociação é uma ferramenta de aprendizagem e um excelente mecanismo para treinar os olhos para encontrar configurações que você quer ver em sua negociação.

Nada é muito idiota para ser escrito em seu diário. Anote tudo. Anote se você perdeu um negócio, porque você estava assistindo o último episódio de Friends, ou jogando Need For Speed Most Wanted, ou se você estava conversando com sua namorada. Escreva tudo isso!

Gestão de Risco

O que é Gestão de Risco?

Esta seção é uma das mais importantes que você talvez nunca leu sobre Forex. Por que é importante? Bem, nós estamos em um curso para fazer dinheiro, e para fazer dinheiro nós temos que aprender como gerenciar o risco (potenciais perdas). Ironicamente, esta é uma das áreas menos estudadas em Forex. Muitos traders estão apenas ansiosos para se dar bem no mercado sem perdas para sua conta total.

Eles simplesmente determinam quanto eles podem suportar como perda em uma operação simples e apertar no botão "trade". O termo para este tipo de investimento é chamado de: JOGOS DE AZAR!

Quando você opera sem regras de gerenciamento de dinheiro, você está de fato jogando um jogo de azar. Você não está olhando para um retorno em longo prazo. Você estará apenas olhando para aquela "aposta".

Regras de gerenciamento de dinheiro não irão o proteger apenas, mas elas

podem fazê-lo ficar muito confiante com o que você faz. Se você não acredita, e está pensando que "apostar" é o caminho para ficar rico, considere este exemplo: Pessoas vão para Las Vegas o tempo todo para apostar o seu dinheiro com esperança de ganhar uma grande bolada, e de fato muita gente ganha. Mas porque existem tantos cassinos no mundo ainda fazendo dinheiro se tantas pessoas estão ganhando apostas?

A resposta é que enquanto as pessoas ganham apostas, em longo prazo os cassinos são ainda lucrativos por que eles ganham mais dinheiro das pessoas do que perdem para elas. Daqui que a expressão "A casa sempre ganha!" saiu. A verdade é que os cassinos têm estatísticas muito ricas. Eles sabem que em longo prazo, eles serão os únicos a fazer dinheiro, e não os apostadores.

Ainda que Joe Schmoe ganhasse \$ 100.000 apostando em uma máquina, os cassinos sabem que haverá centenas de apostadores que não irão vencer aquela aposta e o dinheiro irá de volta para os seus bolsos. Este é um exemplo clássico de como com as estatísticas, os cassinos fazem lucros pelos apostadores. Ainda que eles percam dinheiro, o cassino sabe como controlar suas perdas a partir das estatísticas. Essencialmente, assim que gerenciamento de dinheiro funciona. Se você aprender como controlar suas perdas, você terá uma chance de lucrar. Você tem que ser bom em estatísticas e NÃO um apostador, porque, no longo prazo, você sempre sairá vencedor. Então como se tornar bom em estatísticas?

Capitalização

É preciso dinheiro para ganhar dinheiro. Todo mundo sabe disso, mas quanto é necessário para iniciar a negociação Forex? A resposta depende muito de como você vai abordar este novo negócio.

Primeiro, considere como você está sendo educado. Existem muitas maneiras diferentes para aprender a negociação: aulas, mentores, você mesmo, ou uma combinação dos três. Embora existam muitas aulas boas e professores bons por aí, dispostos a ensinar Forex, a maioria não fará de graça. O benefício é que uma boa aula ou um bom professor pode significativamente reduzir a curva de aprendizado para que você obtenha seu caminho para a rentabilidade em uma quantidade muito menor de tempo se comparado a fazer tudo sozinho.

A desvantagem é o custo inicial para esses programas, que pode variar de algumas centenas a alguns milhares de dólares, dependendo de qual programa você use. Para muitos novatos em negociação, os recursos (dinheiro vivo) necessários para aquisição destes programas não estão disponíveis. Para aqueles que podem e não quer desembolsar o dinheiro para sua educação, a boa notícia é que a maior parte das informações que

you need to start can be found for free on the internet through forums, brokers, articles and sites. All of us should thank Al Gore for inventing the internet. As long as you are disciplined and extremely focused on learning the markets, your chances of success increase exponentially. You must be a student and enthusiastic. If not, you can continue without money.

In second place, your approach to the market will require special tools, such as news feeds or graphical software. As a technical trader, the majority of graphical packages that come with a trading platform from your broker for negotiation is sufficient (and some are really very good). For those who need special indicators, or better, functionality, graphical software with more sophisticated indicators starts at around 100 USD per month. Maybe you are a professional fundamental and need the news in milliseconds that it is released, or even before it happens.

Well, the instant news and feeds can be made available starting from a few hundred to a few thousand dollars per month. Again, you can get a free news feed from your broker, but for some, an extra feed or two can be the difference between a profitable trade or not. Finally, you need capital/money/resources for direct investment. Retail brokers offer the possibility of a deposit as small as \$ 25, but this does not mean that you should enter immediately! This is a capitalization error, which many times leads to failure. Losses are part of the game, and you need to have enough capital to resist these losses.

Then, how much do you need? Let's be honest here, if you are consistent and practice money management techniques, then probably you can start with 500 USD or 1000 USD of commercial capital. It is common knowledge that the majority of companies fail due to capitalization, which is especially true in the Forex world.

Then, if you don't start with a large amount that you can afford to lose, be patient, economize and learn to trade the right way before you are financially prepared.

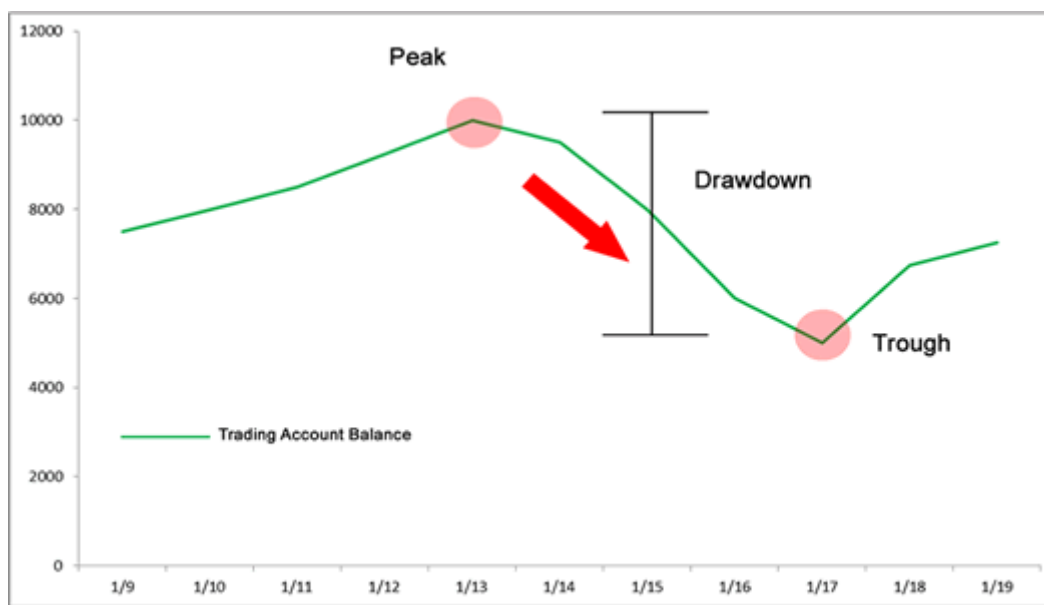
Levantamento e Levantamento Máximo

We know that money management will make us profit in the long run, but now we would like to show you a little of the other side of the coin. What would happen if you didn't use the rules of money management?

Consider this example:

Digamos que você tenha 100.000 USD e perde 50.000 USD. Qual a porcentagem da sua conta que você perdeu? A resposta é 50%.

Bastante simples. Isto é o que os operadores chamam de drawdown. Um levantamento é a redução do próprio capital, após uma série de negócios perdidos. Isto é normalmente calculado obtendo a diferença entre o máximo de capital menos o mínimo de capital. Traders normalmente usam isto como uma porcentagem da sua conta de negociação.



Losing Streak

Na negociação, estamos sempre procurando uma borda. Essa é toda a razão por que os operadores desenvolvem sistemas. Um sistema de comércio que é 70% rentável soa como uma vantagem muito boa de ter. Mas só porque o seu sistema de negociação é de 70% rentável, isso significa que para cada 100 negócios que você faz, de 10 vai ganhar 7?

Não necessariamente! Como você sabe que 70 de 100 negócios serão vencedores? A resposta é que não. Você pode perder os primeiros 30 negócios em sequência e ganhar os 70 restantes. Isso ainda lhe daria um sistema 70% rentável, mas você tem que se perguntar: "Você ainda negociaria com um sistema que lhe causou 30 negociações perdidas?".

É por isso que a gestão do dinheiro é tão importante. Não importa que sistema você use, você acabará por ter uma série de derrotas. Mesmo os jogadores profissionais de poker que ganham a vida através do poker passam por várias derrotas e ainda assim saem rentáveis.

A razão é que os bons jogadores praticam a gestão de dinheiro, porque eles sabem que não vão ganhar todas as partidas que jogam. Então, eles arriscam apenas um pequeno percentual do seu saldo total para que

possam sobreviver a partidas perdidas. Isto é o que você deve fazer como um trader. Perdas fazem parte da negociação. A chave para ser um trader bem sucedido é ter um plano de negociação que lhe permite resistir a esses períodos de grandes perdas. E parte do seu plano deve ser dedicada a regras de gestão de risco. Só arrisque uma pequena porcentagem do seu dinheiro, para que possa sempre sobreviver a perdas. Lembre-se que se você praticar regras de gestão rigorosas do dinheiro, você vai ser como o cassino, e em longo prazo você sempre ganhará. Na próxima seção, vamos ilustrar o que acontece quando você usa boa gestão do dinheiro e quando não usa.

Não perca sua boia



Aqui está uma pequena ilustração que mostrará a diferença entre arriscar uma pequena porcentagem do seu capital, em comparação a arriscar um percentual maior. Riscos de 2% vs. 10% em cada negociação.

Quadro ampliado (veja na página seguinte):

Comércio #	Total da conta	2% de risco em cada comércio	Comércio #	Total da conta	10% de risco em cada comércio
1	\$ 20.000	\$ 400	1	\$ 20.000	\$ 2.000
2	\$ 19.600	\$ 392	2	\$ 18.000	\$ 1.800
3	\$ 19.208	\$ 384	3	\$ 16.200	\$ 1.620
4	\$ 18.824	\$ 376	4	\$ 14.580	\$ 1.458
5	\$ 18.447	\$ 369	5	\$ 13.122	\$ 1.312
6	\$ 18.078	\$ 362	6	\$ 11.810	\$ 1.181
7	\$ 17.717	\$ 354	7	\$ 10.629	\$ 1.063
8	\$ 17.363	\$ 347	8	\$ 9.566	\$ 957
9	\$ 17.015	\$ 340	9	\$ 8.609	\$ 861
10	\$ 16.675	\$ 333	10	\$ 7.748	\$ 775
11	\$ 16.341	\$ 327	11	\$ 6.974	\$ 697
12	\$ 16.015	\$ 320	12	\$ 6.276	\$ 628
13	\$ 15.694	\$ 314	13	\$ 5.649	\$ 565
14	\$ 15.380	\$ 308	14	\$ 5.084	\$ 508
15	\$ 15.073	\$ 301	15	\$ 4.575	\$ 458
16	\$ 14.771	\$ 295	16	\$ 4.118	\$ 412
17	\$ 14.476	\$ 290	17	\$ 3.706	\$ 371
18	\$ 14.186	\$ 284	18	\$ 3.335	\$ 334
19	\$ 13.903	\$ 278	19	\$ 3.002	\$ 300

Você pode ver que há uma grande diferença entre arriscar 2% de sua conta em relação a arriscar 10% de sua conta em um único trade. Se acontecer de você passar por uma série de derrotas e perder 19 operações de uma vez, você passou de \$ 20.000 para apenas \$ 3.002 se arriscou 10% em cada negociação. Você teria perdido mais de 85% da sua conta! Se você corresse o risco de apenas 2%, você ainda teria \$ 13.903, que seria apenas uma perda de 30% de sua conta total.

Claro, a última coisa que queremos é perder 19 negociações seguidas, mas mesmo se você perdesse apenas cinco em seguida, veja a diferença entre arriscar 2% e 10%. Se você tivesse arriscado 2%, teria ainda 18.447 USD. Se o seu risco foi de 10% da conta, você só teria 13.122 dólares. Isso é menos do que aquilo que você teria mesmo se perdesse todas as 19 negociações arriscando 2% de sua conta!

Fizemos esta ilustração para que você possa configurar suas regras de gestão do dinheiro de modo que quando você tem um período de perdas, você ainda terá capital suficiente para continuar no jogo. Você pode imaginar se perdesse 85% da sua conta? Você teria que fazer 566% para voltar ao montante inicial! Confie em nós, você não quer uma posição destas. Na verdade, aqui está um quadro que ilustra a porcentagem que teria que fazer para recuperar seu dinheiro de acordo com uma porcentagem perdida da conta.

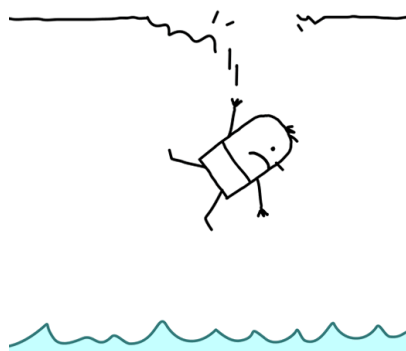
Perda de Capital	Necessário% para voltar ao equilíbrio
10%	11%
20%	25%
30%	43%
40%	67%
50%	100%
60%	150%
70%	233%
80%	400%
90%	900%

Você pode ver que quanto mais você perde, mais difícil é fazê-lo voltar ao seu tamanho original da conta. Esta é mais uma razão de que você deve fazer tudo que puder para proteger sua conta. Agora, esperamos que tenham entendido que deve arriscar apenas um pequeno percentual da sua conta em cada negociação, para que possa sobreviver a perdas em sequencia e também para evitar um grande drawdown da sua conta.

Lembre-se, você é o cassino, não o apostador.

A relação risco-recompensa

Outra forma de aumentar suas chances de rentabilidade é negociar quando você tiver o potencial para fazer três vezes mais do que você está arriscando. Se você dá a si uma relação recompensa-risco de 1:3, você terá uma chance significativamente maior de rentabilidade em longo prazo. Dê uma olhada neste gráfico como exemplo:



10 Comércios	Perda	Win
1	\$ 1.000	
2		\$ 3.000
3	\$ 1.000	
4		\$ 3.000
5	\$ 1.000	
6		\$ 3.000
7	\$ 1.000	
8		\$ 3.000
9	\$ 1.000	
10		\$ 3.000
Total	\$ 5.000	\$ 15.000

Neste exemplo, você pode ver que mesmo que você tenha ganhado apenas 50% dos seus negócios, ainda obteve um lucro de 10.000 USD. Basta lembrar que sempre que você negocia com uma boa relação risco-recompensa, as suas chances de ser rentável, são muito maiores, mesmo que tenha uma menor porcentagem de vitória. MAS...

O grande problema é que ajustar a relação recompensa-risco há um preço. Superficialmente dizendo, colocar uma elevada relação risco-recompensa parece bom, mas pense como aplicá-la em cenários reais de negociação.

Vamos dizer que você é um trader e só arrisca três pips. Usando uma relação risco-recompensa de 1:3, isso significa que você precisará vencer 9 pips.

Mas as probabilidades estão contra você por que você tem que pagar os

spreads. Se seu corretor oferece um spread de 2 pips em EUR/USD, você tem que ganhar 11 pips por vez, forçando-o a tomar uma difícil relação de risco de 1:4. Considerando que a taxa de câmbio EUR/USD pode se mover três pontos para cima e para baixo em poucos segundos, você teria parado mais rápido do que pensa.

Se você tivesse que reduzir o tamanho da sua posição, você pode aumentar o stop loss para manter a relação recompensa/risco. Agora, se você aumentou os pips que queria arriscar para 50, então você teria que ganhar 153 pips. Ao fazer isso, você é capaz de trazer a sua razão risco-recompensa para um lugar mais próximo a 1:3. Não é tão ruim, certo? No mundo real, as relações de risco-recompensa não são imutáveis. Elas devem ser ajustadas de acordo com o calendário, ambiente de mercado, e pontos de entrada/saída. Uma negociação poderia ter uma relação de recompensa/risco tão elevada quanto 1:10, enquanto outra poderia ser tão modesta quanto 0,7:1

Resumo: Gestão de Risco



Seja o cassino, nunca um apostador! Lembre-se que os cassinos usam apenas dados estatísticos e ficam muito ricos! É preciso dinheiro para ganhar dinheiro. Todo mundo sabe disso, mas quanto é necessário para começar uma negociação? A resposta depende muito de como você vai abordar seu empreendimento de negociações Forex. Ela varia de pessoa para pessoa. Drawdowns são uma realidade e vão acontecer com você em algum momento.

Quanto mais você perde, mais difícil é fazer com que sua conta volte ao tamanho original. Esta é mais uma razão de que você deve fazer tudo o que puder para proteger sua conta.

Esperamos que tenham entendido estas coisas. Você deve arriscar apenas um pequeno percentual de sua conta em cada operação, para que possa sobreviver às suas perdas e ainda a uma drawdown em sua conta. Quanto menor seu risco em uma negociação, menor será a sua drawdown máxima. Quanto mais você perde em sua conta, mais difícil é fazê-la voltar ao

equilíbrio. Isto significa que você deve apenas negociar uma pequena porcentagem da sua conta. Quanto menor, melhor.

Aproximadamente 2% ou menos é o que recomendamos! Embora seja desejável negociar com uma alta relação risco-recompensa, ele vem com uma desvantagem. No mundo real, esta relação não é fixa. Elas devem ser ajustadas de acordo com o calendário, o ambiente de mercado e seus pontos de entrada/saída.

Causa principal da falência

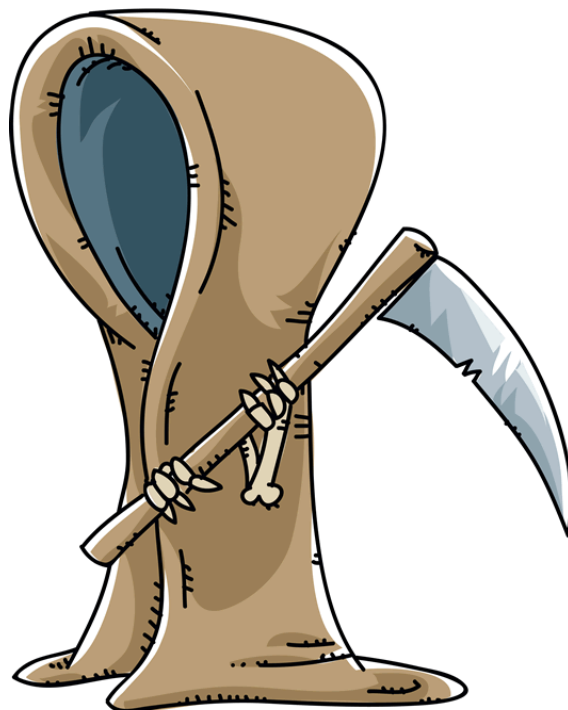
Alavancagem: o Assassino

A maioria dos traders profissionais e gestores de dinheiro negociam um lote padrão para cada \$ 50.000 em sua conta. Se eles negociaram uma mini conta, isso significa que o comércio de um mini lote para cada \$ 5.000 em suas contas. Vamos afundar sua cabeça por alguns segundos.

Se traders profissionais fazem isso, por que os operadores menos experientes acham que podem ter acesso a uma negociação de lote padrão de 100.000 USD com uma conta de USD 2.000 ou lotes mini de 10.000 com 250 USD? Não importa o que os corretores de Forex dizem, nunca abra uma "conta padrão" com apenas 2.000 ou uma "mini conta" com 250 USD. Algumas permitem que você abra uma conta com apenas 25 USD. A razão número um para os novos operadores falirem não é porque eles não se dedicam, mas porque eles estão descapitalizados no início e não entendem como alavancagem realmente funciona.

Não se coloque a falir. Recomendamos que você tenha pelo menos 100.000 USD de capital de negociação antes de abrir uma conta padrão, 1000 para uma conta mini, ou 1.000 para uma conta micro. E é claro, abrir quando estiver consistentemente bom. Então, se você só tem 60.000 USD, abra uma conta mini. Se você tem apenas 8.000 USD, abra uma conta micro. Se você tem só 250 USD, abra uma conta demo e fique com ela até que você tenha mais 750 USD para abrir uma conta micro. Se você tem 1 USD, procure um emprego para juntar os 1.000. Se você não lembra mais nada sobre esta lição, vamos lembrar o que você leu acima.

Ok, leia novamente o parágrafo anterior e o memorize em sua memória. Só



Oi. Meu nome é alavancagem!

porque os corretores permitem que você abra uma conta com apenas 25 USD não significa que você deveria, e aqui está o por que. Acreditamos que a maioria dos novos traders que abrem uma conta Forex com depósito mínimo o faz por que não entendem completamente o que os termos "alavancagem" e "margem" realmente são e como isto afeta seus negócios. É crucial que você esteja plenamente consciente e livre da ignorância do significado de negociar com alavancagem. Se você não tem compreensão sólida de alavancagem e margem, nós garantimos que você vai zerar sua conta de negociação.

Alavancagem e margem definida

O que é alavancagem? Sabemos que temos esclarecido isso antes, mas este tópico é tão importante que sentimos a necessidade de falar dele novamente.

A definição de "alavancagem" é ter a capacidade de controlar uma grande quantidade de dinheiro usando nenhum ou muito pouco do seu próprio dinheiro. Por exemplo, em Forex, para controlar uma posição de 100.000 dólares, seu corretor requiriu 1.000 dólares em sua conta. Sua alavancagem, que é expressa em razão, agora é de 100:1.

Agora você está controlando 100.000 USD com 1.000 USD. Digamos que o investimento aumente para o valor de 101.000 USD ou 1.000 USD. Se você tivesse entrado com 100.000 de capital próprio, seu retorno seria 1%. Isto também é chamado de alavancagem 1:1. Claro, alavancagem 1:1 nós achamos um equívoco, porque se você é proprietário de tudo o que controla, onde fica a alavancagem?

Felizmente, você não está alavancando 1:1, mas sim 100:1. O seu corretor só tinha que ter 1.000 dólares depositados, por isso seu retorno seria em 1000 % (1.000 de ganho/1000 de investimento inicial). Agora, queremos que você faça um exercício rápido. Calcule o seu retorno se você perdesse 1.000 USD. Se você calcular da mesma forma que fizemos, você não teria um retorno de - 1% utilizando uma alavancagem de 1:1! E - 100% de retorno com uma alavancagem de 100:1.

Você provavelmente já ouviu clichês do mundo Forex como: "alavancagem é uma faca de dois gumes". Ou "Alavancagem é uma via de mão dupla".



Como você pode ver, esses clichês não estavam mentindo.

O que é margem? E sobre o termo "margem"? Boa pergunta. Voltemos ao exemplo anterior: Por exemplo, em Forex, para controlar uma posição de 100.000 USD, seu corretor o pediu 1.000 de depósito inicial. Sua alavancagem, que é expressa em razão, agora é de 100:1. Agora, você está controlando 100.000 USD com 1.000 USD. O depósito de 1.000 USD é a "margem" que você teve de pagar para usar a alavancagem. Margem é a quantidade de dinheiro necessária como um "depósito de boa fé" para abrir uma posição com seu corretor. Ela é usada por seu corretor para manter sua posição. Seu corretor basicamente tem seu depósito de margem somado ao depósito de margem de todos os clientes, e usa este "depósito de super margem" para ser capaz de colocar negociações com a rede interbancária.

A margem é geralmente expressa como uma porcentagem do montante total da posição. Por exemplo, a maioria dos corretores de Forex diz que necessitam de 2%, 1%, 0,5% ou 0,25% de margem.

Com base na margem exigida pela sua corretora, você pode calcular a alavancagem máxima que pode exercer com sua conta. Se seu corretor exige margem de 2%, você tem uma alavancagem de 50:1. Aqui estão outros "sabores" que a maioria das corretoras oferece:

Margem Requerida	Alavancagem máxima
5,00%	20:01
3,00%	33:1
2,00%	50:1
1,00%	100:1
0,50%	200:1
0,25%	400:1

Além da "margem necessária", provavelmente você vai ver outras "margens" em sua plataforma de negociação. Há muita confusão sobre o que essas diferentes "margens" significam, por isso vamos tentar definir melhor cada termo:

- Margem exigida: Esta é fácil, porque nós só falamos sobre ela. É a quantidade de dinheiro que o seu corretor requer de você para abrir uma posição. É expresso em porcentagem.
- Margem de Conta: Isto é apenas outra frase para sua conta. É a quantidade total de dinheiro que você tem em sua conta de negociação.

- **Margem Usada:** A quantidade de dinheiro que o seu corretor está "tracando" para manter suas posições atuais abertas. Apesar de o dinheiro ainda é seu, você não pode tocá-lo até seu corretor o devolver ou quando fechar suas posições atuais ou quando receber uma margin call.
- **Margem utilizável:** Este é o dinheiro em sua conta que está disponível para abrir novas posições.
- **Margin Call:** Se suas posições abertas estiverem perdendo além de seus níveis usáveis de margens, uma margem de chamada irá ocorrer e algumas ou todas as posições abertas serão fechadas pelo corretor ao preço do mercado.

Margin Call Exemplificado

Suponha que você é um espião britânico de sucesso, aposentado, e que agora passa seu tempo negociando Forex. Você abre uma conta mini e deposita 10.000 USD. Quando você faz o primeiro login, verá os 10.000 USD na coluna "Equity" de sua janela "Account Information".

Margem utilizável

Você vai ver também que a "margem usada" é 0,00. E que a "margem utilizável" é de 10.000 USD, conforme a figura abaixo: Sua margem utilizável será sempre igual a "Equity" menos a "margem usada".

Margem Utilizável = Equity - Margem Usada

Portanto é o Equity e NÃO a Balance que é usada para determinar a Margem Utilizável. Seu Equity também vai determinar se e quando a Margin Call é atingida. Enquanto seu Equity for maior que a margem utilizada, você não terá uma Margin Call. (Equity > Margem Usada = Não Há Margin Call. Quando seu Equity for igual ou ficar abaixo de sua Margem Usada, você irá receber uma Margin Call.

(Equity < Margem Usada) = Margin Call, volte à negociação demo.

Vamos supor que sua exigência de margem seja de 1%. Você compra um lote de EUR/USD. Seu Equity permanece 10.000 USD. A margem utilizada agora é 100 USD, porque a margem requerida em uma conta mini é de 100 USD por lote. A margem utilizável é 9.900 USD. Se você estava para fechar um lote EUR/USD (vendendo-o) ao mesmo preço que você comprou, sua Margem usada voltaria a 0 USD e sua margem utilizável voltaria a 10.000 USD. Seu Equity permaneceria inalterado em 10.000 USD.

Mas se você fechar um lote, você (viciado em adrenalina) fica extremamente confiante e compra mais 79 lotes de EUR/USD para o total de 80 lotes de EUR/USD. Você ainda terá o mesmo Equity, mas sua Margem Usada será de

8.000 USD (80 lotes a uma margem de 100 USD por lote). E sua Margem utilizável será agora de apenas 2.000 USD, como mostrado abaixo:

Nesta posição de altíssimo risco, você fará um enorme lucro se o EUR/USD aumentar. Mas este exemplo não tem um final de conto-de-fadas. Vamos dizer o que houve até ocorrer a Margin Call quando o EUR/USD caiu.

EUR/USD começou a cair. Você tinha comprado 80 lotes, então você veria seu Equity cair juntamente com o par. Sua margem usada iria permanecer em 8.000 USD.

Se seu equity vir a ser menor que 8.000, aconteceria uma margin call. Isso significa que algo ou mesmo toda a sua posição de 80 lotes seria imediatamente fechada no preço de mercado. Assumindo que você comprou todos os 80 lotes ao mesmo preço, o Margin Call iria ocorrer se sua negociação se movesse 25 pips contra você. 25 PIPS!

EUR/USD pode se mover este tanto em pouquíssimo tempo.

Como chegamos a 25 pips? Bem, cada pip em um mini lote equivale a 1 USD e você abriu uma posição em que consistiam em 80 mini lotes. Então...

$\$ 1/\text{pip} \times 80 \text{ lotes} = \$80/\text{pip}$

Se o EUR/USD subir 1 pip, seu Equity aumenta 80 USD.

Se o EUR/USD abaixa 1 pip, seu Equity diminui 80 USD.

$2.000 \text{ USD de margem utilizável dividido por } \$ 80/\text{pip} = 25 \text{ pips}$

Vamos dizer que você comprou 80 lotes de EUR/USD a 1.2000. Assim ficará sua conta se o EUR/USD abaixar 25 pips ou \$ 1.1975,00.

Como você pode ver, sua margem utilizável é agora \$ 0,00 e você receberá uma Margin Call. Mas claro você é um espião veterano e você já enfrentou muitas situações calamitosas. Você fica calmo então, e seu coração ainda bate a 55 bpm.

Após o margin call, assim ficará sua conta:

EUR/USD se moveu 25 PIPS, ou menos de 0,22% $((1,2000 - 1,1975)/1,2000) \times 100\%$ e você PERDEU \$ 2.000!

Você perdeu 20% de sua conta de negociação $((\$ 2.000 \text{ perdido} / \$ 10.000 \text{ balance})) \times 100\%$. Realmente, é normal que o EUR/USD se mova 25 pips em poucos segundos durante uma grande notícia econômica, e definitivamente se move



muito mais que isso em um dia. Oh... nós esquecemos de mencionar.. esquecemos do SPREAD!

Para simplificar o exemplo, nós não calculamos com o spread, mas nós tornaremos agora o exemplo muito realista. Vamos dizer que o spread do EUR/USD seja de 3 pips. Isso significa que EUR/USD realmente se moveu 22 pips, e NÃO 22 pips antes da margin call.

Imagine perder 2.000 USD em 5 segundos?

Isto poderia acontecer se você não entendesse a mecânica da margem e como usar a alavancagem, O fato triste é que muitos novos traders não abrem uma mini conta com 10.000 USD. Como você tem pelo menos 10.000 USD, você tem 25 pips antes da margin call. Se você apenas começar com 9.000 USD, você poderia ter apenas uma perda de 10 pips antes da margin call, 10 pips!

Margem + Alavancagem = Possível Combinação de Falência



Margin called.

Negociar moedas em margens o permite aumentar seu poder de compra. Isso significa que se você tem 5.000 USD de dinheiro em uma conta com margem que permite 100:1 de alavancagem, você poderia controlar 500.000 USD porque você apenas tem que depositar 1 % deste total como uma garantia.

Outra maneira de falar isso é que você tem \$ 500.000,00 para negociar. Com este poder de compra, você tem um maior retorno sobre seu investimento com uma relativa pequena quantidade de dinheiro. Mas seja cuidadoso, negociar em margem multiplica seus ganhos e perdas.

Margin Call

Todos traders temem receber uma margin call. Isto ocorre quando seu corretor o notifica que seu depósito de margem ficou menor que o mínimo requerido por que a posição se moveu contra você. Ainda que negociar com margem possa ser uma estratégia lucrativa de investimento, é importante que você antes estude os riscos. Esteja certo de que você entendeu completamente como a margem funciona, e leia sempre o que o seu corretor fala sobre a margem no acordo. Sempre pergunte sobre algo que você não entender que esteja no acordo. Suas posições poderiam ser parcialmente ou totalmente encerradas se a margem disponível em sua conta cair e passar o limite predeterminado. Você não receberá uma margin call enquanto suas posições não estiverem liquidadas.

No caso do dinheiro em sua conta cair e romper o limite (margem utilizável), seu corretor fecharia todas suas posições abertas. Isto poderia ajudar a prevenir sua conta de ficar com um balanço negativo, mesmo em uma grande volatilidade, com rápidos movimentos do mercado.

As margin calls devem ser evitadas através do monitoramento do saldo de sua conta em uma base muito regular e utilizando ordens de stop loss em cada posição aberta ao limite do risco.

A margin call é um assunto delicado, e alguns defendem que ela é muito perigosa. Tudo depende do indivíduo e da quantidade de conhecimento e treinamento que ele/ela tem. Se você estiver indo negociar em uma conta com margem, é vital que você saiba se as políticas do seu corretor falam sobre contas com margem de modo que você entenda e se sinta confortável com os riscos envolvidos. Você também deve saber que a maioria dos corretores exige uma margem mais elevada durante os finais de semana. Isto quer dizer que o que é requerido pode ser 1% durante a semana, e se você pretende manter a posição no final de semana, pode aumentar para 2% ou mais.

Efeitos da Alavancagem

Deixe a imagem acima assombrá-lo sobre os efeitos negativos de uma alavancagem exagerada. Esperamos



Leverage Overdose

ter feito nosso trabalho e que agora você tenha uma compreensão melhor do que é a "margem". Agora vamos olhar mais atentamente para "alavancagem" e mostrar-lhe como ela regularmente quebra traders desavisados ou não zelosos.

Nós todos vimos ou ouvimos os corretores online de Forex oferecerem uma alavancagem de 200:1 ou de 400:1. Nós queremos deixar claro que o que eles estão realmente falando é a alavancagem máxima que você poderá operar com eles. Lembre-se, esta razão de alavancagem depende da margem exigida pelo corretor. Por exemplo, se a margem de 1% é exigida, você tem uma alavancagem de 100:1. É a alavancagem máxima. E depois será a sua verdadeira alavancagem. Alavancagem verdadeira é o montante completo de sua posição dividido pelo montante de dinheiro depositado em sua conta de negociação.

Hã? Vamos ilustrar um exemplo: Você deposita \$ 10.000,00 em sua conta de negociação. Você compra 1 lote padrão de 100.000 de EUR/USD a uma razão de 1.000 dólares. O valor total da sua posição é de \$ 100.000,00 e o saldo de sua conta é de \$ 10.000. Sua verdadeira alavancagem é de 10:1 ($100.000 / 10.000$).

Digamos que você compre outro lote padrão de EUR/USD com o mesmo preço. O valor total da sua posição é de 200.000 USD, mas o seu saldo ainda é 10.000 USD. Sua verdadeira alavancagem é agora 20:1 ($200.000 / 10.000$). Você se sente bem o bastante para comprar mais três lotes padrão de EUR/USD, mais uma vez na mesma razão. O valor total da sua posição é de 500.000 e o saldo da sua conta será de 10.000 USD. Sua verdadeira alavancagem está agora na razão de 50:1 ($500.000 / 10.000$).

Suponhamos que o corretor exija uma margem de 1%. Se você fizer as contas, o saldo da conta e a Equity são 10.000 USD, a margem utilizada é de 5.000 USD e margem utilizável é de 5.000 USD. Para um lote padrão cada pip vale 10 USD. Para receber uma margin call, o preço teria que se mover 100 pips (5.000 de margem utilizável dividido por \$ 50/pip). Isso significa que um preço de EUR/USD teria de mudar de 1,0000 para 0,9900 - uma mudança de 1%. Após a margin call, o saldo de sua conta seria de 5.000 USD. Você perdeu 5.000 USD e o preço apenas mudou 1%.

Agora vamos fingir que você pediu um café no Mc Donalds, em seguida, o derramou em seu colo enquanto estava dirigindo, e então processa o McDonalds porque suas pernas ficaram queimadas e você não sabia que o café estava quente. Para simplificar uma longa história, você deposita 100.000 USD na sua conta de negociação, em vez de 10.000. Você compraria apenas um lote padrão de EUR/USD - a uma razão de 1. O valor total da sua posição seria de 100.000 USD e o saldo de sua conta seria de 100.000 USD. Sua verdadeira alavancagem seria de 1:1. Veja como

apareceria em uma conta de negociação:

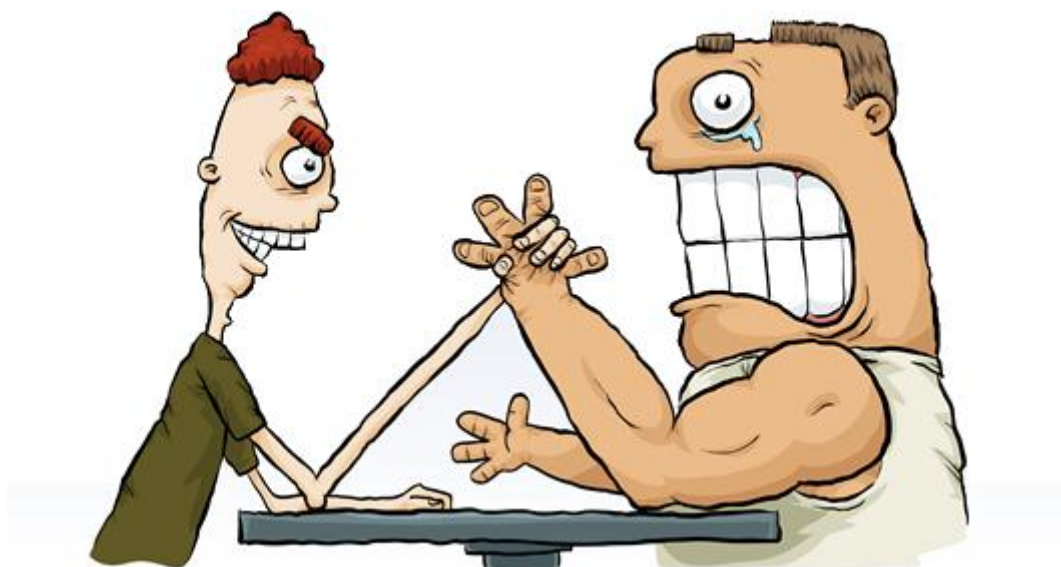
Neste exemplo, para receber uma margin call, o preço teria de cair 9900 pips (\$ 99.000 de margem utilizável dividido por 10\$/pip).

Isso significa que o preço do EUR/USD teria de mudar de 1,0000 para 0,01000! Uma variação de preço de 99%, ou praticamente 100%! Digamos que você compre mais 19 lotes padrão, novamente na mesma razão de sua primeira negociação. O valor total da sua posição é de \$ 2.000.000,00 e seu saldo é de 100.000,00. Sua verdadeira alavancagem seria de 20:1.

Para que ocorresse uma "margin call", o preço teria que cair 400 pips (\$ 80.000 de margem utilizável dividido por (\$ 10/pip x 20 lotes)).

Isso significa que o preço do EUR/USD teria que passar de \$ 1,0000 para 0,9600 dólares, uma variação de 4%. Se você recebesse uma margin call e se sua negociação acabasse no preço da margin call, assim ficaria sua conta: Você teria uma perda de 80.000 USD! Você teria dizimado 80% de sua conta com uma mudança de preço de apenas 4%! Você vê agora os efeitos da alavancagem? Alavancagem amplifica o movimento dos preços relativos de um par de moedas pela razão de alavancagem da sua conta.

Mais sobre Alavancagem



Aqui está um gráfico de quanto o saldo de sua conta muda se os preços se movem de acordo com sua alavancagem.

Leverage	% Change in Currency Pair	% Change in Account
100:1	1%	100%
50:1	1%	50%
33:1	1%	33%
20:1	1%	20%
10:1	1%	10%
5:1	1%	5%
3:1	1%	3%
1:1	1%	1%

Digamos que você compre USD/JPY e há um aumento de 1% da cotação e 120,00 para 121,00. Se você negocia em um lote padrão de 100.000 USD, aqui está como a alavancagem afeta seu retorno:

Leverage	Margin Required	% Change in Account
100:1	\$1,000	+100%
50:1	\$2,000	+50%
33:1	\$3,000	+33%
20:1	\$5,000	+20%
10:1	\$10,000	+10%
5:1	\$20,000	+5%
3:1	\$33,000	+3%
1:1	\$100,000	+1%

Digamos que você comprou USD/JPY e ele diminui 1%, de 120,00 para 118,80. Se você negocia um lote padrão de \$ 100.000,00 , aqui está uma alavancagem para afetar seu retorno (ou perdas):

Leverage	Margin Required	% Change in Account
100:1	\$1,000	-100%
50:1	\$2,000	-50%
33:1	\$3,000	-33%
20:1	\$5,000	-20%
10:1	\$10,000	-10%
5:1	\$20,000	-5%
3:1	\$33,000	-3%
1:1	\$100,000	-1%

Quanto mais você usar a alavancagem, menor o "espaço para respirar" que você tem para que o mercado se mova antes de uma margin call. Você provavelmente está pensando: "Eu sou um trader diário, eu não preciso de nenhum espaço para respirar. Eu só uso stop losses de 20 a 30 pips". Ok, vamos dar uma olhada:

Exemplo # 1

Você abre uma mini conta com \$ 500,00 que comercializa mini lotes de 10.000 e requer apenas 0,5% de margem. Você compra dois lotes mini de EUR/USD. Sua verdadeira alavancagem é de 40:1 (\$ 20.000/500). Você coloca um stop loss de 30 pips e ele é ativado. Sua perda é de \$ 60 (\$ 1/pip x 2 lotes).

Você acabou de perder 12% da sua conta (\$ 60 perdido/conta de \$ 500). O saldo da conta é de \$ 440. Você acredita que apenas teve um dia ruim. No dia seguinte, você se sente bem e quer recuperar as perdas de ontem, assim você decide dobrar e comprar 4 mini lotes de EUR/USD. Sua verdadeira alavancagem é de cerca de 90:1 (\$ 40.000,00/ \$ 400,00). Você define seu stop loss usual de 30 pips e sua negociação perde. Sua perda é de \$ 120,00 (\$1/pip x 4 lotes).

Você acabou de perder 27% de sua conta (120 dólares de perda/ 440 dólares da conta). O saldo da conta é de \$ 320. Você acredita que a maré vai mudar e tenta um comércio novamente. Você compra dois lotes mini de EUR/USD. Sua verdadeira alavancagem é de cerca de 63:1. Você define seu habitual stop loss de 30 pips e perde mais uma vez! Sua perda é de \$ 60,00 (\$ 1/pip x 2 lotes).

Você acabou de perder quase 19% de sua conta (\$ 60,00 de perda/ \$ 320,00 de conta). O saldo de sua conta passa para \$ 260. Você está ficando frustrado. Tenta pensar no que está fazendo de errado. Você acha que a configuração do seu stop é muito pequena. No dia seguinte você compra 3

lotes mine de EUR/USD. Sua verdadeira alavancagem é de 115:1 (\$ 30.000,00/ \$ 260,00). Você coloca seu stop loss em 50 pips. O comércio começa a ir contra você e parece que você está prestes a perder novamente.

Mas o que acontece a seguir é pior! Você recebe uma margin call. Desde que abriu 3 lotes com uma conta de \$ 260,00 , sua margem usada foi de 150 USD e sua margem utilizável foi para apenas 110 USD. O comércio foi contra voce 37 pips e como você tinha 3 lotes abertos, você recebeu um margin call. Sua posição foi liquidada ao preço de mercado.

O único dinheiro que você deixou em sua conta foi de \$ 150,00 de Margem Usada que foi devolvida a você após a margin call.

Depois de quatro negociações, sua conta foi de \$ 500 a \$ 150. Uma perda de 70%! Não demorará muito para perder o resto.

Trade #	Starting Account Balance	# Lots of Used	Stop Loss (pips)	Trade Result	Ending Account Balance
1	\$500	2	30	-\$60	\$440
2	\$440	4	30	-\$120	\$320
3	\$320	2	30	-\$60	\$260
4	\$260	3	50	Margin Call	\$150

Um comércio de 4 perdas consecutivas não é incomum. Os traders experientes têm perdas assim ou até mais. A razão pela qual eles são bem-sucedidos é por que eles usam baixa alavancagem. Eles utilizam no máximo 1:5, ou 1:3 de alavancagem. A outra razão pela qual os traders experientes são bem sucedidos é porque suas contas são adequadamente capitalizadas! Apesar de aprender a análise técnica, análise fundamental, análise de sentimentos, construir um sistema, e psicologia de negociação são importante, nós acreditamos que o maior fator de sucesso em Forex é ter certeza de que você capitalizou sua conta o suficiente e negocia com uma alavancagem inteligente. Suas chances de ser bem-sucedidos são muito reduzidas com um pequeno montante inicial. Torna-se quase impossível diminuir os riscos e aproveitar os benefícios de uma alavancagem com uma conta pequena.

Baixa alavancagem, com capitalização adequada permite que você perceba que as perdas são muito pequenas, e não apenas o permitem dormir tranquilo como também você poderá negociar novamente no outro dia.

Exemplo #2

Bill abre uma conta de negociação de \$ 5.000 negociando 100.000. Ele está negociando com uma alavancagem de 20:1. Os pares de moeda que ele normalmente negocia se move para qualquer lado de 70 a 200 pips diariamente. A fim de se proteger, ele usa stop losses de 30 pips. Se os preços vão 30 pips contra ele, ele terá uma perda de 300 USD. Bill sente que 30 pips é razoável, mas ele subestima quanto o mercado é volátil e seu stop é frequentemente atingido. Depois de perder 4 vezes, Bill decide dar um pouco mais de espaço à sua negociação, e aumenta seu stop para 100 pips.

A alavancagem não é mais 20:1. Sua conta está abaixo de \$ 3.800,00 , por causa de suas quatro derrotas de 300 USD cada, e ele ainda está negociando um lote de 100.000 USD. Sua alavancagem agora é de 26:1.

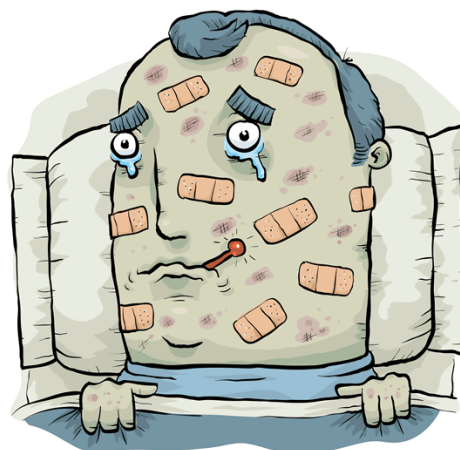
Ele decide colocar o seu stop para 50 pips. Ele abre outra negociação com dois lotes e duas horas mais tarde seu stop loss é atingido e ele perdeu 1.000 USD. Ele tem agora 2.800 dólares em sua conta. Sua alavancagem é 35:1. Ele tenta novamente com dois lotes. Desta vez, o mercado sobe 10 pips. Ele ganha então \$ 200,00. Sua cota cresce para \$ 3.000.

Ele abre uma outra posição, com dois lotes. O mercado cai 50 pips. Agora ele perdeu 2.000 USD. Ele pensa: "Que droga!" e abre outra posição. O mercado continua a cair mais 100 pips e como ele tem 1.000 como depósito de margem, ele só tem 1.000 disponíveis em sua margem, então ele recebe uma margin call e sua posição é imediatamente liquidada.

Ele agora tem apenas 1.000 USD, que nem sequer é suficiente para abrir uma nova posição. Ele perdeu 4.000 USD ou 80% de sua conta em um total de oito negociações e o mercado se moveu apenas 280 pips! O mercado move facilmente 280 pips. Você está começando a entender porque alavancagem é a principal causa de falência dos traders em Forex?

Como a alavancagem afeta os custos de transação

Além de ampliar as perdas, a alavancagem também tem outra maneira de levar a falência. Muitos traders não notam o tempo até perceber que eles faliram.



These transaction costs are killing me.

Este assassino de que estamos falando é o custo de transação associado ao uso da alta alavancagem. Não apenas amplia suas perdas, mas também amplia seus custos de transação como uma porcentagem de sua conta. Digamos que você abra uma conta mini com 500 USD. Você compra 5 mini lotes de 10.000 GBP/USD, com um spread de 5 pips. Sua verdadeira alavancagem é 100:1 (50.000 minilotes totais/ \$ 500 conta).

Mas veja isso... você pagou \$ 25,00 em custo de transação ((\$ 1/pip x 5 spread pips) x 5 lotes)). Isso é 5% da sua conta!

Em uma negociação, antes de o mercado se mover, você já está com - 5%. Se perder a negociação, o saldo diminui. Como seu saldo de conta diminui, aumenta a alavancagem. À medida que aumenta a alavancagem, mais rápido os custos de transação corroem o dinheiro que lhe resta.

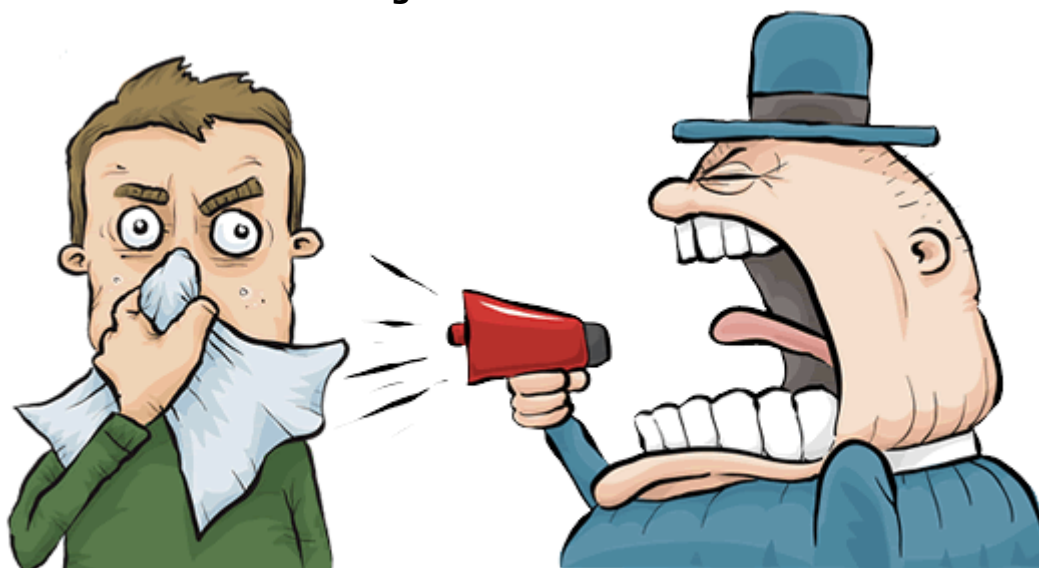
Este é um assassino lento e silencioso. Quanto maior sua alavancagem, mais elevado será o custo de transação como uma porcentagem de seu capital de negociação.

Se você tem uma conta mini, e abre uma negociação com um spread de 5 pips, que é igual ao custo de transação de 5 USD, olhe como o valor relativo dos seus custos de transação aumentam com mais força:

Leverage	Margin Required	Cost as % of Margin Required
200:1	\$50	10.00%
100:1	\$100	5.00%
50:1	\$200	2.50%
33:1	\$330	1.50%
20:1	\$500	1.00%
10:1	\$1,000	0.50%
5:1	\$2,000	0.25%
3:1	\$3,300	0.10%
1:1	\$10,000	0.05%

Agora vemos que alavancagem não pode apenas modificar seus lucros e perdas, mas também seus custos de transações. Alavancagem é diferente de margem. Alavancagem é quantas vezes você alavanca sua conta inteira. O montante máximo que você está utilizando para alavancagem depende da sua exigência de margem.

Não subestime a alavancagem



Não seja ganancioso. Não use alta alavancagem!

A maioria dos iniciantes subestima a influência dos danos potencialmente devastadores que podem acontecer a suas contas. Entenda alavancagem o suficiente para saber quando usá-la e quando não usá-la, isso será fundamental para seu sucesso!

A alavancagem é uma ferramenta muito poderosa, mas ambos os traders novos e antigos usam-na para destruir seu capital de negociação, simplesmente porque eles ignoram ou não conhecem sua força destrutiva. É uma pena, mas quanto mais deles existem, é mais fácil para traders espertos ganharem dinheiro. Triste, mas verdadeiro.

Tenha sempre em mente estas palavras de um super-herói famoso: "Com grandes poderes vêm grandes responsabilidades". Ou algo nesse sentido. Vamos lá, nós sabemos que você já viu a esse filme. Aqui vai uma dica:



Lembrou? Enfim, a alavancagem alta é o ponto de venda preferido pela maioria dos corretores Forex. Sim, eles dizem que você pode fazer uma mudança enorme, usando um imenso poder, mas saiba que você também poderia ser facilmente morto por uma alavancagem enorme também.

Corretores querem que você negocie com um pensamento de curto prazo. Eles querem que você negocie, quanto possível e o mais rápido possível. É a única maneira de ganharem dinheiro. Um pip ou dois são importantes para eles. Quanto mais você negocia, mais eles ganham com o spread. Não é de interesse de eles dizê-lo para deixar suas negociações abertas por mais

tempo do que fechar mais brevemente.

Se você quiser dar-se uma melhor chance de sucesso, em primeiro lugar aprenda a operar com lucro sem alavancagem. Jogue de modo seguro, proteja seu capital. Quando você puder fazer SEMPRE mais pips do que perder, então, e somente então, você deve desencadear uma arma de destruição em massa chamada alavancagem.



Segurança Sempre!

Os destruidores de traders (ou corretores) são o lado oposto de sua negociação. Não destrua a si mesmo. Negociação Forex deve ser tratada como um emprego ou um negócio. Não pense que só porque os corretores permitem que você use alta alavancagem com um depósito mínimo baixo que você pode "fazer dinheiro rápido" ou "ficar rico rápido".

Aproxime-se do mercado Forex com respeito. Seja realista em suas expectativas e esteja disposto a educar-se adequadamente. Se você não fizer isso, vai falir. Sua conta vai zerar.

Dimensionamento de Posição



A importância do Dimensionamento de Posição

Agora que já aprendeu a dura lição de uma negociação muito exagerada, vamos entrar em como usar corretamente a alavancagem, usando o "dimensionamento de posição". Dimensionamento de posição define a

quantidade correta de unidades de compra ou venda de pares de moedas.

É uma das habilidades mais importantes no conjunto de habilidades de um trader. Vamos em frente e dizer logo que é a habilidade mais importante. Os traders são "gerentes de risco" em primeiro lugar, por isso antes de iniciar a negociar com dinheiro real, você deve ser capaz de fazer cálculos de dimensionamento de posição em seus sonhos... ou pelo menos, depois de acordar e tentar negociar com o relatório NFP!

Encontrar o dimensionamento de posição que irá mantê-lo dentro de sua zona de conforto de risco é relativamente fácil... e usamos a frase "relativamente fácil" livremente aqui.

Dependendo do par de moedas que você esteja negociando e da denominação da sua conta (dólares, euros, libras, etc), um passo ou dois precisam ser adicionados ao cálculo. Agora, antes de começarmos a usar a matemática, precisamos da informação de cinco peças:

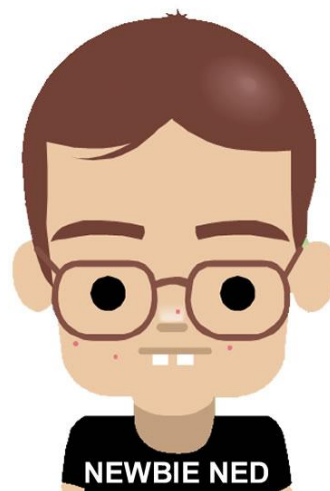
1. Account Equity ou Saldo
2. Par de moedas que você está negociando
3. Porcentagem da sua conta que você deseja arriscar
4. Stop loss em pips
5. Taxas de conversão de moedas do par

Bastante simples certo? Vamos passar alguns exemplos.

Calcular dimensionamentos de posições

Para facilitar as coisas para você entender, como de costume, estaremos explicando tudo com um exemplo. Este é o novato Ned.

Há muito tempo atrás, quando ele era menos experiente do que é agora, ele zerou sua conta, porque ele colocou algumas posições enormes. Ned não compreendeu a importância do dimensionamento da posição e pagou caro por isso. Ele se re-matriculou neste curso para ter certeza de que ele compreenderá completamente o assunto, e para se certificar que o que aconteceu com ele nunca acontecerá com você. Nos exemplos a seguir, vamos mostrar como calcular o dimensionamento da posição com base no



tamanho de seu nível de risco e conforto.

Seu dimensionamento de posição também dependerá se a sua denominação em conta é a mesma da moeda base ou de cotação. Denominação de Conta sendo também a moeda de Cotação.

O novato Ned acabou de depositar \$ 5.000,00 em sua conta de negociação e ele está pronto para iniciar a negociar de novo. Digamos que ele agora usa um sistema de comércio de swing que negocia EUR/USD, e que ele arrisca cerca de 200 pips por operação.

Desde que zerou sua primeira conta, ele já jurou que não quer arriscar mais do que 1% da sua conta por operação. Vamos imaginar o dimensionamento que a posição deve ter para permanecer em sua zona de conforto de risco. Utilizando o seu saldo de conta e a porcentagem que ele pretende arriscar, nós podemos calcular a quantidade arriscada. $5.000 \text{ USD} \times 1\% \text{ (ou } 0,01) = 50 \text{ USD}$. Em seguida, dividimos o valor arriscado pelo stop para encontrar o valor por pip. $(50 \text{ USD}) / (200 \text{ pips}) = 0,25 \text{ USD/pip}$

Por último, multipliquemos o valor do pip por uma unidade conhecida como ratio pip de EUR/USD. Neste caso, com 10.000 unidades, ou um mini lote, cada pip valerá 1 USD.

$0,25 \text{ USD/pip} \times ((10.000 \text{ unidades de EUR/USD}) / (1 \text{ USD por pip})) = 2.500$ unidades de EUR/USD. Assim, Ned deve colocar 2.500 unidades de EUR/USD ou menos para ficar dentro do seu nível de conforto ao risco em relação a sua negociação atual.

Simples, não? Mas como fica a conta com moeda base? Denominação de Conta sendo também a moeda Base Vai dizer que Ned agora é frio na zona do euro, decide negociar Forex como um trader local, e deposita 5.000 EUR. Usando o exemplo da negociação anterior (negociando EUR/USD com um stop de 200 pips) qual seria o dimensionamento de posição se ele arriscasse até 1 % de sua conta? $5.000 \text{ EUR} \times 1\% \text{ (ou } 0,01) = 50 \text{ EUR}$

Agora temos que converter isso em dólares, porque o valor de um par de moedas é calculado pela cotação. Digamos que a taxa de câmbio atual de 1 EUR é de 1,5000 USD ($\text{EUR/USD} = 1,5000$). Tudo o que temos de fazer para encontrar o valor em dólares é inverter a atual taxa de câmbio e multiplicar pela quantidade de euros que iremos arriscar.

$(\text{USD } 1,5000 / \text{EUR } 1,0000) \times 50 \text{ euros} = \text{aproximadamente } 75 \text{ USD}$. Em seguida, dividimos o arriscado em dólares pelo seu stop loss em pips: $(75 \text{ USD} / 200 \text{ pips}) = 0,375 \text{ USD / pip}$.

Isso dá a Ned o "valor do pip" com 200 pips de stop loss para ficar dentro de sua zona de conforto ao risco. Por último, multipliquemos o valor do pip

pelo ratio de unidade por pip:

$(0,375 \text{ USD/pip}) \times ((10.000 \text{ unidades de EUR/USD}) / 1 \text{ USD/pip}) = 3.750$ unidades de EUR/USD. Assim, arriscando-se 50 EUR ou menos em um stop de 200 pips em EUR/USD, o dimensionamento da posição do Ned pode ser não mais que 3,750 unidades.

Ainda simples, não? Bem, mas agora ficará um pouco mais complicado na verdade. Não se preocupe. Nós vamos explicar isso tudo de modo bem fácil.

Dimensionamento Complexo de Posição



Nesta lição, vamos ensiná-lo a calcular os pares em que sua denominação não é uma das moedas do par que você irá negociar. Denominação de conta não é o par negociado, mas é o mesmo da Moeda contadora de conversão do par. Ned volta para os EUA (digamos que ele seja um espião em seu tempo livre) e hoje ele decide negociar EUR/GBP com um stop de 200 pips. Para encontrar o dimensionamento correto da posição, precisamos encontrar o valor que Ned arriscará em libras esterlinas (GBP).

Lembre-se que o valor de um par de moedas está na moeda de conta. Ok, vamos ajeitar as coisas por aqui. Ele volta a negociar com uma corretora americana vendendo EUR/GBP e ele apenas quer arriscar 1% de sua conta de 5.000 USD, ou 50 USD arriscados. Para encontrar o dimensionamento de posição correto esta situação, precisamos da cotação do GBP/USD. Vamos usar 1,7500, e como sua conta está em dólares, é preciso inverter a taxa de câmbio para tornar em libras esterlinas. $50 \text{ USD} \times (1 \text{ GBP} / 1,7500 \text{ USD}) = 28,57 \text{ GBP}$

Agora, acabamos de terminar o cálculo da mesma forma que os outros

exemplos. Dividimos pelo stop loss em pips: $(\text{GBP } 28,57) / (200 \text{ pips}) = 0,14 \text{ GBP por pip}$

E finalmente, multiplicar pelo valor da razão unidade por pip: $(0,14 \text{ GBP por pip}) \times ((10.000 \text{ unidades de EUR/GBP}) / (1 \text{ GBP por pip})) = \text{cerca de } 1.429 \text{ unidades de EUR/GBP}.$

Ned pode vender não mais que 1,429 unidades de EUR/GBP para ficar dentro do seu nível de risco pré-determinado. Denominação de conta não é o par negociado, mas é o mesmo da Moeda contadora de conversão do par. Ned decide ir praticar snowboard na Suíça, e entre uma manobra e outra, ele abre uma conta de negociação através de seu super spy phone com um corretor local de Forex. Ele vê uma grande instalação de CHF/JPY, e decide que vai sair da negociação se o preço vai 100 pips além do nível de resistência. Ned só arrisca seu habitual 1% de sua conta de 5.000 CHF, ou seja, 50 CHF.

Primeiro, precisamos encontrar o valor de 50 CHF em ienes japoneses, e como a conta tem a mesma denominação da moeda base, tudo que temos a fazer é multiplicar a quantidade arriscada pela taxa de câmbio CHF/JPY (85,00): $\text{CHF } 50 \times (\text{JPY } 85,00 / \text{CHF } 1) = \text{JPY } 4,250$ Agora, apenas fazemos os cálculos restantes da mesma forma que os outros exemplos:

Divide-se pelo stop em pips: $\text{JPY } 4,250 / 100 \text{ pips} = \text{JPY } 42.50 \text{ por pip}$

E, finalmente, multiplica-se uma razão conhecida como unidade por pip: $\text{JPY } 42.50 \text{ por pip} \times [(100 \text{ unidades de CHF/JPY}) / (\text{JPY } 1 \text{ por pip})] = \text{aproximadamente } 4,250 \text{ unidades de CHF/JPY}.$ Ned pode negociar não mais de 4.250 unidades de CHF/JPY para manter sua perda máxima em 50 CHF ou menos.

Resumo: Dimensionamento da Posição



Depois de viajar o mundo com o novato Ned, e através de alguns exemplos de dimensionamento de posição, você está bem no caminho de se tornar um experiente gestor de risco.

Agora, saber como definir os dimensionamentos de posição corretos é apenas uma parte do que é preciso para se tornar um especialista em gestão de risco.

A outra parte é a disciplina. Tenha certeza de seus riscos e do correto posicionamento dos stops e tenha certeza que após algumas perdas, você vai aproveitar oportunidades bem rentáveis. Finalmente, sabemos que você nem sempre vai ter uma calculadora à mão ou um recurso de dimensionamento de posição incluído em sua plataforma de negociação.

Utilize a calculadora sempre que precisar.

Calculadora: <http://www.babypips.com/school/summary-position-sizing.htm>. Na verdade, use-a sempre que você decidir iniciar uma negociação. Como diz um velho ditado: "Melhor prevenir do que remediar!".

Stop Loss

Stop Loss? O que é isso?

Vamos encarar isto. O mercado sempre vai fazer o que quiser, e se mover do jeito quiser. Cada dia é um novo desafio, e quase tudo das políticas globais, maiores eventos econômicos, e rumores de bancos centrais podem fazer com que os preços se movam estupidamente com um estalar de dedos. Isto significa que todos e cada um de nós acabaremos por tomar alguma posição com lado errado do movimento de mercado. Estar em posição de perda é inevitável, mas podemos controlar o que fazemos quando estamos presos nesta situação. Você pode cortar sua perda rapidamente ou você pode deixar que ela aumentasse na esperança de que o mercado volte ao seu favor.

É claro, que uma vez que ele não volte para uma direção lucrativa para você, ele poderia zerar sua conta e terminar sua carreira de trader em alguns instantes.

O provérbio, "Viva para negociar outro dia!" deve ser o lema de cada trader novato, pois quanto mais tempo você puder sobreviver, mais você irá aprender mais experiência você ganhará, e aumentará suas chances de sucesso.

Isto torna a técnica de "stop losses" uma habilidade crucial e uma ferramenta na caixa de ferramentas do trader. Ter um ponto pré-determinado de sair de uma negociação perdida não apenas provém o benefício de reduzir perdas, mas o permite buscar novas oportunidades, e também elimina a ansiedade causada por uma negociação perdida sem um plano. Menos ansiedade é bom, certo? Claro que é então vamos passar diferentes maneiras de usar o stop loss! Agora, antes de entrar em técnicas de stop loss, temos que passar a primeira regra de configuração de stop.

Seu ponto de stop loss deve ser o "ponto de anulação" da sua ideia de negociação. Quando o preço atingir este ponto, sinaliza para você que "É hora de sair cara!" Na próxima seção, vamos discutir as muitas maneiras diferentes de configuração de stops. Há quatro métodos que você pode escolher:

1. Equity Stop



2. Volatility Stop

3. Chart Stop

4. Time Stop

Equity Stop

Vamos começar com o tipo mais básico de stop: o equity stop. Também é conhecido como stop percentual porque ele usa uma porção predeterminada da conta do trader, digamos que 2% que o trader esteja disposto a arriscar em uma negociação. O risco percentual pode variar de trader para trader, os mais ousados arriscam até 10% de suas contas, enquanto os menos ousados normalmente tem um risco menos de 2% da sua conta. Uma vez que o percentual de risco é determinado, o trader utiliza seu dimensionamento de posição para calcular quanto ele deve definir o seu stop loss para esta entrada.

Isso é bom, certo? Um trader define um stop que está de acordo com seu plano de negociação. Isto é uma boa estratégia de negociação, certo? ERRADO!

Você sempre deve definir seu stop de acordo com o ambiente de mercado ou com as regras de seu sistema, e não o quanto você quer perder.

Apostamos que está pensando agora: "Han? Isso não faz nenhum sentido. Eu pensei que você tivesse nos dito para gerir o risco".

Concordamos que isso parece confuso, mas vamos explicar com um exemplo do novato Ned novamente. O novato Ned tem uma mini conta com \$ 500,00 e o mínimo que ele pode negociar é 10.000 unidades. Ned decide negociar GBP/USD, pois ele vê que a resistência em 1,5620 tem sido forte.

De acordo com as suas regras de gestão de risco, Ned não arriscará mais de 2% de sua conta em cada negociação. Em 10.000 unidades de GBP/USD, cada pip valerá \$ 1 e 2% da sua conta é \$ 10,00. Assim, o stop máximo que Ned poderia definir seria 10 pips, que é o que ele faz, define um stop em 1,5630.



Mas GBP/USD se move mais de 100 pips por dia! O seu stop poderia ser facilmente alcançado com um movimento mínimo de GBP/USD. Ele está baseando quanto pode perder baseado nas condições de mercado do GBP/USD.

Vamos ver o que ocorre: E BAM! A negociação foi parada acima da resistência porque o seu stop loss foi muito curto! E além de perder esta negociação, ele perdeu a chance de fazer mais de 100 pips!



A partir deste exemplo, você pode ver que o perigo ao usar o equity stop é que ele obriga o trader a definir seu stop em um nível de preços arbitrários. Ou ele vai ser localizado muito próximo à entrada, como no caso da negociação de Ned, ou em um nível que não leve em consideração a análise

técnica.

Pelo que você sabe você estaria definindo seu stop em um nível onde o preço poderia chegar perto, mas não atingí-lo. Mas neste caso atingiu, e não se pode estar em uma negociação em que se ganharia 100 pips! A solução para Ned é encontrar um corretor que se adapte ao seu estilo de negociação e capital inicial.

Neste caso, Ned deve negociar com um corretor que lhe permite operar lotes micro ou até mesmo personalizado. No lote de 1k de GBP/USD, cada pip vale \$ 0,10. Para que Ned fique dentro de seu nível de conforto ao risco, ele pode definir um stop em GBP/USD de até 100 pips arriscando 2% de sua conta. Ele agora pode definir seu stop levando em conta o ambiente de mercado, o sistema de negociação, o suporte e resistência, etc.

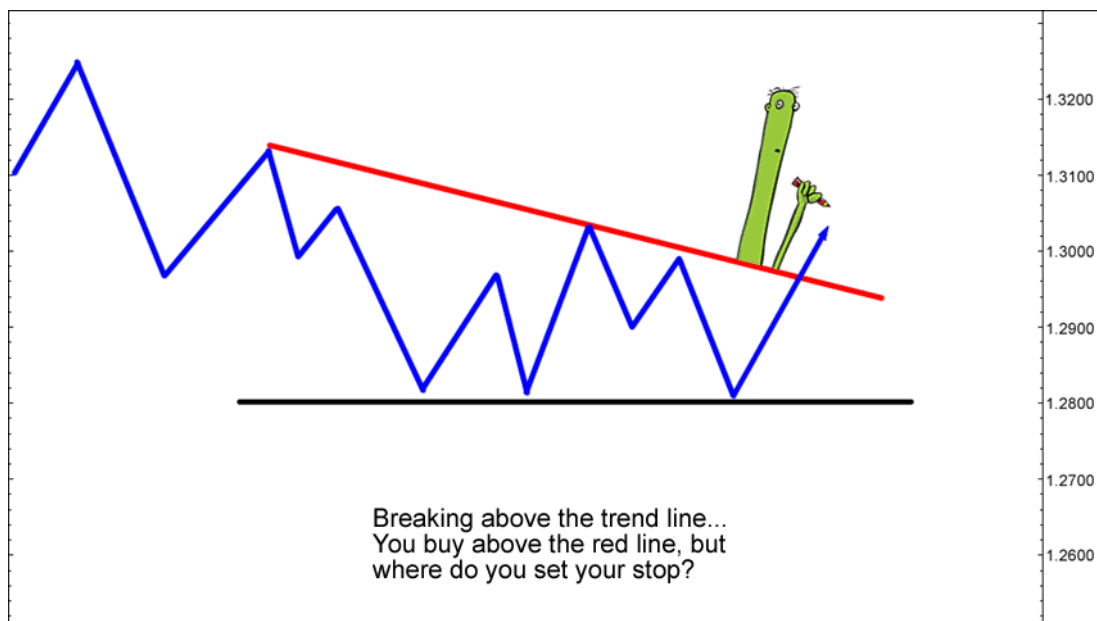
Chart Stop

Uma maneira mais sensível de determinar stops seria ter por base o que dizem os gráficos. Uma vez que estamos negociando, podemos muito bem definir os stops em algo que os mercados estão nos mostrando, certo?

Uma das coisas que podemos observar na ação do preço é que há momentos em que os preços parecem não passar de certos níveis.

Muitas vezes, quando essas áreas de suporte ou resistência são testadas, eles poderiam empurrar o preço mais uma vez. Definir stops além destes níveis de suporte ou resistência faz sentido, porque se o mercado rompe essas áreas, então é razoável pensar que uma ruptura desta área trazer mais traders para negociarem na fuga e jogar ainda mais o preço contra você.

Ou, se os níveis quebrarem, não haverá muita ideia do que ocorrer, o preço pode ser empurrado de forma ou de outra. Vamos dar uma rápida olhada em uma maneira de definir seu stop loss baseado em suporte e resistência.



No gráfico acima, podemos ver que o par está agora sendo negociado acima da linha de tendência de queda. Você decide que esta é uma grande chance de negociação e então compra. Mas antes de você entrar em uma negociação, pergunte a si mesmo: Onde você poderia definir seu stop? Quais as condições lhe diriam quando sua ideia de negociação original é invalidada?

Volatility Stop

Em termos simples, volatilidade é a quantidade que um mercado potencialmente pode se mover em um determinado período.

Saber quanto um par de moedas tende a se mover pode ajudá-lo a configurar o stop loss correto e evitar ser prematuramente retirado de uma negociação de flutuações aleatórias dos preços. Por exemplo, se você estiver em um swing trade e você sabe que EUR/USD se moveu cerca de 100 pips por dia durante o mês passado, definir seu stop como 20 pips irá provavelmente ser retirado prematuramente da negociação.

Sabendo que a volatilidade média ajuda a configurar o seu stop, esta pode fazer com que ele seja demasiado pequeno. Como explicamos na lição anterior, uma forma de medir a volatilidade é usar os Bollinger Bands. Você pode usar as Bollinger Bands para lhe dar uma ideia de quão volátil está o mercado agora. Isto pode ser particularmente útil se você estiver em uma variação de preços. Basta definir seu stop além das bands. Se o preço chega nesse ponto, significa que a volatilidade está a acelerar e que uma fuga pode acontecer.



Outra forma de encontrar a volatilidade média é usando o indicador ATR. Este é um indicador comum que pode ser encontrado na maioria das plataformas dos gráficos e é realmente fácil de usar.

Todos os ATR exigem que você insira os "períodos" ou montante de velas passadas que ele deva fazer o cálculo de média. Por exemplo, se você está olhando para um gráfico diário e digita "20" períodos, o ATR irá indicar automaticamente a variação média ao longo dos últimos 20 dias.



Este processo pode ser aplicado, por si só ou em conjunto com outros indicadores para definir o stop. O objetivo é dar espaço para que você

analise antes das flutuações.

Time Stop

Time stop é definido com base em um determinado período de tempo do comércio. Pode ser um tempo determinado (de horas, de semanas, etc), ou durante sessões específicas, durante horários de abertura ou de ação do mercado. Por exemplo, digamos que você seja um trader intradia e acabou de definir uma negociação de compra de EUR/CHF e ele não se moveu para lugar algum.



Por que você deixaria seu dinheiro bloqueado nesta negociação quando você pode tirar vantagem desta...



Gráfico: Mais movimentos em pips, oh yeah baby!

Por causa das suas regras pré-determinadas e do fato de você não gostar de realizar negócios durante a noite, você decidiu fechar a posição em 16:00. Ou talvez você seja um swing trader e decidiu encerrar suas posições na sexta-feira para evitar lacunas de risco de eventos de fim-de-semana. Além disso, ter certa margem amarrada a uma negociação parada pode lhe impedir de participar de uma negociação mais lucrativa. Defina um stop time e livre-se deste peso morto para que o seu dinheiro continue a fazer o que pretende fazer... ganhar mais dinheiro!

Os erros mais comuns

Nesta sessão, iremos falar sobre os erros usuais que os traders cometem quando estão usando stops. O que você não deveria fazer?

Definir Stops muito curtos

O primeiro erro mais comum é definir stops muito curtos! Ao definir stops muito curtos, não haverá espaço suficiente para que o preço flutue antes de ir a sua direção. Sempre se lembre de levar em consideração a volatilidade do par e o fato de que o par pode variar em um intervalo pequeno e em seguida ir a uma determinada direção.

Por exemplo, vamos dizer que você comprou

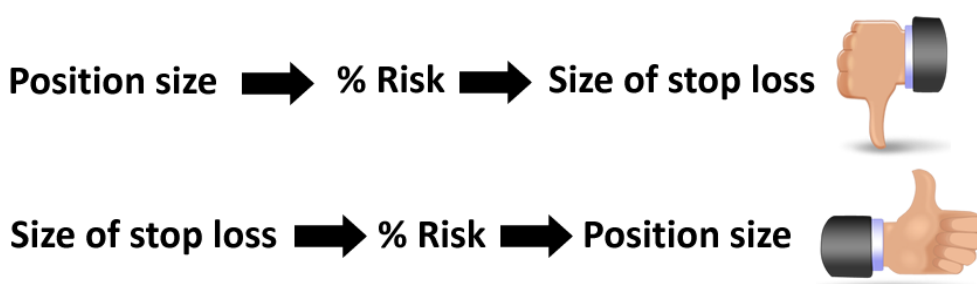


GBP/JPY a 145,00 com um stop em 144,90. Mesmo que você esteja certo ao prever que o preço saltaria fora daquela área, há uma possibilidade de o preço mergulhar 10-15 pips inferior ao seu preço de entrada antes de avançar mais, provavelmente até 147,00.

Mas adivinhem? Você deixou de ganhar 200 pips porque seu stop foi atingido. Então não se esqueça: Dê a sua negociação bastante espaço para respirar e ir a sua direção.

Usar o dimensionamento da posição como base para o stop

Já mencionei isso no início da aula: Usar o dimensionamento de posição em vez da análise técnica para determinar o stop não é uma boa ideia. Aprendemos a partir do Ned, lembra? Como discutimos usar o dimensionamento de posição para calcular onde seu stop deve ficar não tem a ver com a forma que o mercado está se comportando. Uma vez que estamos negociando no mercado, faria muito mais sentido definir o stop dependendo para onde o mercado se move. Afinal, você escolheu seu ponto de entrada e metas baseadas na análise técnica, assim, você deve fazer o mesmo ao seu stop.



Nós não estamos dizendo que você deve esquecer completamente o tamanho da posição. O que nós estamos recomendando é que você deve decidir onde colocar seus stops antes de calcular o tamanho da posição.

Colocar o stop muito longe

Alguns traders cometem o erro de configurar o stop muito longe, cruzando os dedos para que a ação do preço volte ao seu caminho rentável mais cedo ou mais tarde. Bem, qual é o ponto ideal para se definir o stop então? Qual é o ponto de manter-se num comércio que continua perdendo e perdendo quando você pode usar o dinheiro de forma mais rentável? A regra geral é colocar o stop mais perto da entrada de lucros (target).

Claro que você iria querer o menor risco e maior recompensa, certo? Com uma boa relação risco-recompensa, por exemplo, de 1:2, seria mais provável que você tivesse lucros ao menos em 50% das vezes.

Definir stops exatamente em níveis de suporte/resistência

Definir stops muito curtos? Mal. Longe demais? Mal. Onde é exatamente a boa colocação? Bem, não é exatamente sobre níveis de suporte ou resistência.

Como assim? Não podemos apenas dizer que a análise técnica é o caminho para definir o stop? Claro, é útil observar as áreas de suporte ou resistência ao decidir colocar os stops. Se você compra, você pode apenas olhar um nível abaixo do suporte nas proximidades da entrada para definir o stop.

Se você vende, você deve descobrir onde está o próximo nível de resistência acima de sua entrada e definir por lá seu stop. Mas porque não é uma boa ideia colocá-lo exatamente sobre os níveis de suporte e resistência? A razão é que o preço ainda poderia ter uma chance de passar do nível e mudar a direção. Se você colocar o stop alguns pips além dessa área, então você estaria certo de que o nível de suporte ou resistência já está quebrado e você pode, então, reconhecer que sua ideia de negociação estava errada.

Como executar o Stop

Assim que você tiver feito a sua lição de casa e tiver criado um plano comercial impressionante, pense no stop. Você tem que ter certeza que quer executar stops se o mercado vai contra você. Há duas maneiras de fazer isso. Uma delas é usando um stop automático e outra através de um stop pensado. Qual deles é mais adequado para você? Se o mercado atingiu o stop, sua razão para negociar não é mais válida e você deve fechá-la. É por isso que se inventaram as ordens de stop loss. Os traders novos sempre usam as ordens com limites para fechar automaticamente em níveis pré-determinados. Desta forma, você não vai se dar a chance de duvidar de seu plano e cometer um erro. Você não terá de estar sentado à frente da tela para executar a ordem.

Não é impressionante? Naturalmente, quanto mais negociações e experiência você tem em seu currículo, mais você terá uma melhor compreensão do mercado, seus métodos e mais disciplinado você será.

Apenas assim, seus stops pensados estarão ok para serem usados, mas ainda é altamente recomendado ordens de stop para fechar suas negociações ruins. O fechamento manual de negócios deixa aberto a cometer erros (especialmente durante os acontecimentos imprevistos) como inserir os níveis de preços em lugares errados, uma queda de energia, um café derramado sobre o computador, etc. Não deixe seu comércio aberto a riscos desnecessários, por isso sempre tenha uma ordem de stop. Como você aprenderá a posicionar os stops apenas com experiência, vamos

acabar esta lição com o que se deve "fazer e não fazer" ao definir o stop.

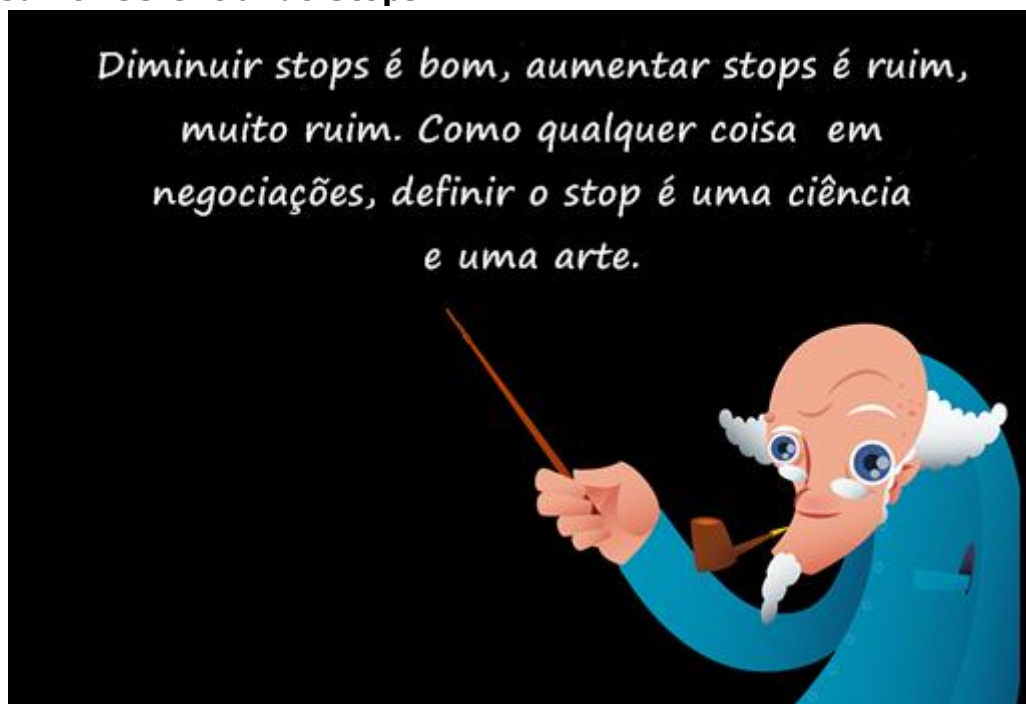
1. Não deixe que as emoções sejam a razão do seu movimento de stop. Como seu stop loss inicial, seus ajustes de stop loss devem ser predeterminados antes de você negociar. Não deixe o pânico ficar no caminho!

2. Defina seu stop na direção de uma negociação vencedora. Isso trava os lucros e gerencia o risco se você adicionar mais unidades para sua posição aberta.

3. Não amplie seu stop. Aumentar seu stop só aumenta o seu risco e a quantidade de perda. Se o mercado atinge seu stop previsto, a negociação é feita. Use o rompimento do stop para pegar uma próxima oportunidade. Ampliar seu stop é basicamente como não ter um stop! Nunca amplie seu stop! Essas regras são muito fáceis de entender e deve ser seguida religiosamente, especialmente a regra número 3! Não amplie seu stop!

Lembre-se de planejar sua negociação em frente e descubra o que fazer em cada cenário para que você não entre em pânico e faça algo que provavelmente se arrependeria mais tarde.

Resumo: Gerenciando Stops



Certo, agora você tem isto... princípios para definir stop losses! Agora vamos revisar as coisas que você precisa lembrar sobre stop losses.

1. Procure um corretor que permite que você negocie dimensionamentos de posições que leve em conta seu capital e suas regras de gerenciamento.

2. Nós usamos a palavra "predeterminada" muitas vezes nesta lição porque você deve SEMPRE saber o que fazer antes de abrir sua posição. Uma vez que você esteja em uma negociação de perda, você pode perder parte da habilidade necessária para fazer uma decisão de fechar a negociação e modo consciente. Isto poderia ser péssimo para o saldo de sua conta!

3. Defina stops para o ambiente de mercado, time-frames ou método de negociação. Não configure seus níveis de saída ao quanto você está disposto a perder. O mercado não sabe quanto você tem e quanto você está disposto a perder. Procure os níveis de stops que parem uma negociação errada primeiramente e depois configure seu dimensionamento de posição de acordo com este.

4. Use ordens limite para fechar sua negociação. Faça com que seus stops sejam automáticos ao invés de manuais, para evitar ansiosidade no momento de definir os stops.

5. Apenas mova seu stop na direção de sua target. Diminuir stops é bom, aumentar stops é ruim, muito ruim. Como qualquer coisa em negociações, definir o stop é uma ciência e uma arte.

Mercados são dinâmicos, a volatilidade é muita..., a regra para o mercado trabalhar muito hoje e pouco amanhã. Se você continuamente praticar a maneira certa de definir stops, registre e revise seus processos que estejam escritos em seu diário, então você estará dando muitos passos para ser um profissional bem sucedido com gestão de riscos.

Escala e Saída

O que é escala?

Agora que você sabe como definir stops adequados e calcular o tamanho da posição correta, aqui está uma lição sobre como você pode ficar um pouco criativo em sua negociação. Para múltiplos tamanhos de negociação, você pode ficar muito flexível e criativo sobre como gerir seu risco através da "escala" dentro e fora das suas posições. O que é "escala" e por que usá-la?

Escala significa basicamente adicionar ou remover unidades de sua posição original aberta. Esta técnica pode ser incorporada em seu plano de negociação OU, para os traders mais experientes, se as condições da negociação mudam e você pode adicioná-la ou removê-la no meio da negociação. O ajuste pode ajudá-lo a ajustar o seu risco global, travar os lucros ou maximizar o seu potencial de lucro. Naturalmente, quando você adicionar ou remover sua posição, há desvantagens potenciais em sua consistência.

Nas aulas seguintes, vamos lhe ensinar tudo sobre as vantagens e desvantagens da escala dentro e fora dos negócios. Nós vamos ensinar-lhe a maneira CORRETA de fazer isso para que não fique louco por que tomou um demasiado risco e apagou sua conta.

Benefícios

Provavelmente o maior benefício é psicológico. A escala dentro ou fora da sua posição tira a necessidade de sua entrada ou saída serem absolutamente perfeitas.

Vamos encarar - ninguém pode prever de forma consistente a ação do preço ou ponto exato de giro do mercado. Já é muito difícil manter a expectativa de obter a melhor entrada possível o tempo todo. É muita dor de cabeça. O melhor que podemos fazer é identificar uma área de potencial suporte/resistência, a inversão, mudança de momentum, fuga, etc. Você pode definir sua entrada baseado nas potenciais áreas para estes pontos.

Quão mais fácil seria psicologicamente se você não tivesse que identificar com exatidão onde entrar ou sair da negociação? Muito mais fácil, não? Além disso, você não tem que ser um economista para pegar alguns pips! Há também um grande peso sobre os ombros que é reduzir os riscos, certo? Como parar nos lucros? Executando normalmente um trailing stop, a escala em posições ganhas podem ajudá-lo a proteger seus lucros se o preço inverte repentinamente.

Finalmente, se você acrescentar mais à sua posição aberta, e o mercado continuar a percorrer seu caminho, sua posição de maior tamanho vai aumentar a quantidade de pips que você fará.

Desvantagens

A principal desvantagem da escala é quando você acrescenta algo à sua posição. Alguém pode adivinhar o inconveniente? Você entendeu... VOCÊ AUMENTA SEU RISCO GLOBAL! Lembre-se que os traders são gerentes de risco em primeiro lugar, e se a escala for feita de modo incorreto, pode acabar com sua conta! Sorte para você, vamos explicar como adicionar escala com SEGURANÇA em sua posição aberta.

A segunda desvantagem é que quando você remove partes de sua posição aberta, você reduz seu máximo lucro potencial. Quem quer isso? Bem, em mercados tão rápidos e dinâmicos quanto o cambial, quanto mais se pode ganhar, melhor. Nas próximas seções, vamos a alguns exemplos básicos sobre o modo de escala dentro ou fora de um comércio.

Escalando

Como mencionado anteriormente, a escala tem a vantagem óbvia de

reduzir o seu risco ao diminuir sua exposição ao mercado... se você estiver em uma posição de ganho ou de perda.

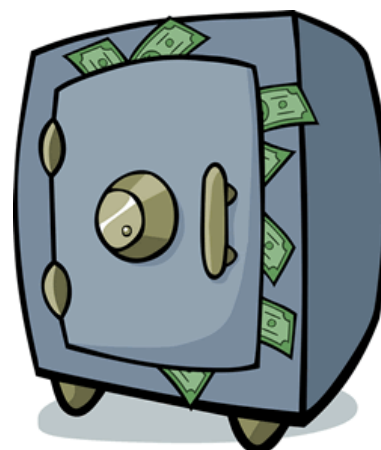
Há também o benefício do bloqueio nos lucros e da criação de uma negociação "quase" sem risco quando se usa trailing stops. Vamos dar um exemplo através do comércio para mostrar como isso poderia ser feito.

Exemplo:

Digamos que você tenha uma conta de \$ 10.000,00 e que compra 10.000 unidades de EUR/USD a 1,3000. Você escolhe um stop de 1,3100 e sua meta de lucro (target) é de 300 pips, em 1,2700.

Com 10.000 unidades de EUR/USD (o valor em pips para esta posição é de \$ 1) e um stop de 100 pips, o risco total é de \$ 100,00 ou 1% de sua conta.

Poucos dias depois, o EUR/USD vai para 1,2900 ou 100 pips ao seu favor. Isso significa que você tem um lucro total de \$ 100 ou ganho de 1%.



De repente, vamos dizer que o Fed libera comentários que podem enfraquecer o dólar em curto prazo. Você pensa consigo mesmo: "Isso pode trazer de volta os vendedores de dólar do mercado, e eu não sei se EUR/USD vai continuar indo para baixo... Eu deveria garantir alguns lucros".

Você decide encerrar a metade da sua posição através da compra de 5.000 unidades de EUR/USD ao câmbio de 1,2900. Isso garante \$ 50,00 de lucro em sua conta em 5.000 unidades de EUR/USD, um pip é avaliado em \$0,5... fechou um lucro de 100 pips ($100 \text{ pips} \times \$ 0,50 = \$ 50,00$).

Isso deixa você com uma posição aberta de 5.000 unidades de euros comprados a 1,3000. A partir daqui, você pode ajustar seu stop para 1,300 para deixá-lo livre de riscos. Se o par se move para cima e toca seu stop em 1,3000, então você fecha sua posição com nenhuma perda, e se ele se move para mais baixo, você pode simplesmente fazer mais lucros. Obviamente, o seu lucro máximo é reduzido.

Se o EUR/USD caísse até 1,2700 e você pegou 300 pips com uma posição de 10.000 unidades de EUR/USD, então seu lucro seria de \$ 300,00.

Em vez disso, você fechou a venda de 5.000 unidades a 100 pips de ganhos por \$ 50,00 e então você fechou a posição com 300 pips ganhos, que equivale a \$ 150,00 ganhos ($\$ 0.50 \text{ por pip} \times 300 \text{ pips} = \$ 150,00$). Juntos,

formam um ganho de \$ 200,00 contra um de \$ 300,00.

A decisão de garantir algum lucro ou não é sempre sua... só você pode pesar os prós e contras. Neste exemplo, o trade inicial o dará um maior lucro em comparação com a tranquilidade de um pequeno lucro garantido e um comércio sem riscos mais.

Qual é melhor para você?

Lucro de 50% e nada de riscos ou tentar dormir à noite? Lembre-se, há a possibilidade de o mercado se mover além de sua meta de lucro e adicionar mais dinheiro a sua conta. Há sempre muita coisa a considerar quando se ajusta um trade, e com a prática de muitos comércios, você encontrará um processo de fazer mais comércios de forma mais confortável para você.

A seguir, vamos ensiná-lo a escalar em posições.

Você pode estar se perguntando: "Por quê? Por que eu quero uma escala?" Escalas de posições, se feitas corretamente, lhe dará um benefício de aumentar seu lucro máximo. Mas como dizem maior recompensa significa maior risco. Se feito incorretamente, o valor de sua conta pode cair mais rápido do que você sequer pensa em clicar no botão para fechar a negociação. Antes que você perceba, você estará olhando para a tela do computador, com os olhos abertos vendo uma margin call.

Não queremos que isso ocorra certo?

Então preste atenção nas aulas! O que o separa do "caminho correto" do "caminho incorreto" da rentabilidade da sua posição é quando você adiciona quanto você adiciona e como você ajusta seu stop. Nas próximas duas seções, vamos ensinar-lhe dois cenários possíveis para escalar em uma posição. Uma vez que os traders são "gerentes de risco" em primeiro lugar, vamos abordar o que fazer e não na adição a uma posição aberta.

Escala em posições perdidas

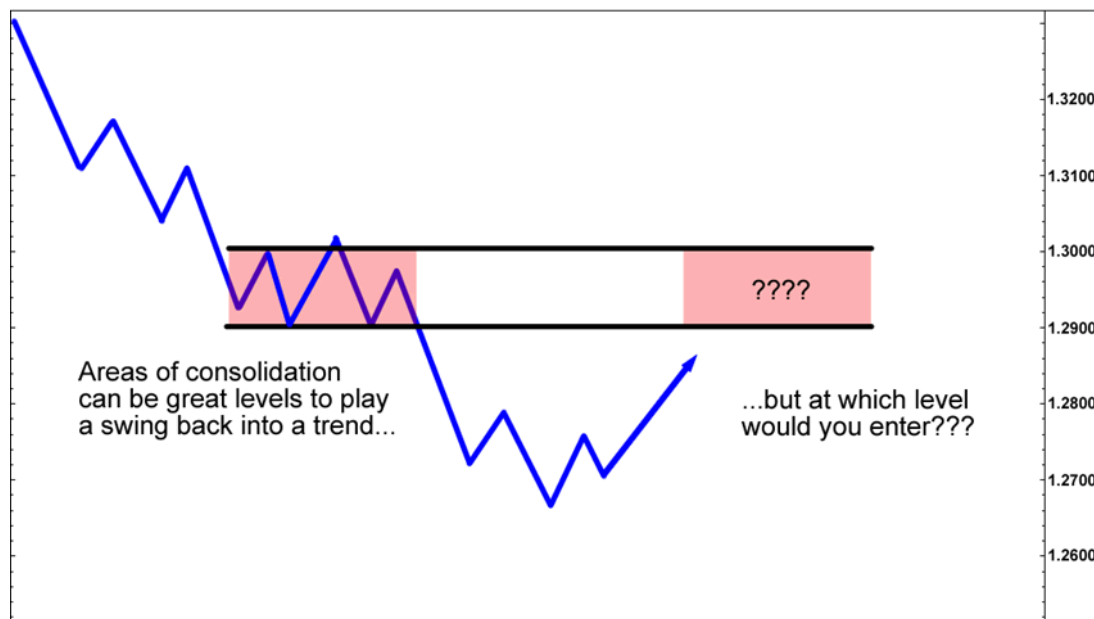
O primeiro cenário envolve a adição às suas posições quando o comércio está indo contra você. Adiciona mais unidades a uma posição perdedora é um negócio complicado, e em nossa opinião, jamais deve ser feita por um operador novato. Se o negócio é claramente perdedor, então por que acrescentar mais e perder mais? Não faz qualquer sentido, certo?

Mas você pode adicionar a uma posição de perda em combinação com o risco de sua posição original e o risco de sua nova posição estaria em um nível de conforto ao risco. Para que isso aconteça, um determinado conjunto de regras tem de ser seguido para ajustar um comércio seguro.

Aqui estão as regras:

1. O stop é necessário e DEVE ser seguido.
2. Os níveis de entrada de posição devem ser planejados antes da colocação do comércio.
3. Os tamanhos da posição devem ser pré-calculados e o risco total das posições combinadas ainda está dentro do seu nível de conforto ao risco.

Vamos dar uma olhada em um exemplo de comércio simples para fazer isso:



A partir do gráfico acima, podemos ver que o par se move para baixo de 1,3200 e, em seguida, o mercado assistiu um pouco de consolidação entre 1,2900-1,3000 antes de ir para mais embaixo. Então, após oscilar em cerca de 1,2700-1,2800, o par refez o caminho para a área da recente consolidação. Agora, digamos que você acha que o par vai voltar para baixo, mas não está confiante de escolher um ponto exato de inversão.

Existem alguns cenários de como você pode entrar em uma posição:

Venda no nível de suporte que se pode se tornar resistência de 1,2900, o fundo do nível de consolidação. A desvantagem de entrar em 1,2900 é que o par pode se mover mais, e você poderia ter escolhido um potencial de ganhos melhor.

Aguarde até que o par atinja o topo da área da consolidação, 1,3000, o que também acontece de ser um nível psicologicamente importante - potencialmente um grande nível de resistência. Mas se você esperar para ver se o mercado atinge 1,3000, então não correrá o risco de ver o mercado

fazer todo o caminho até lá e voltar sem tocar, e você ter perdido a tendência de baixa.

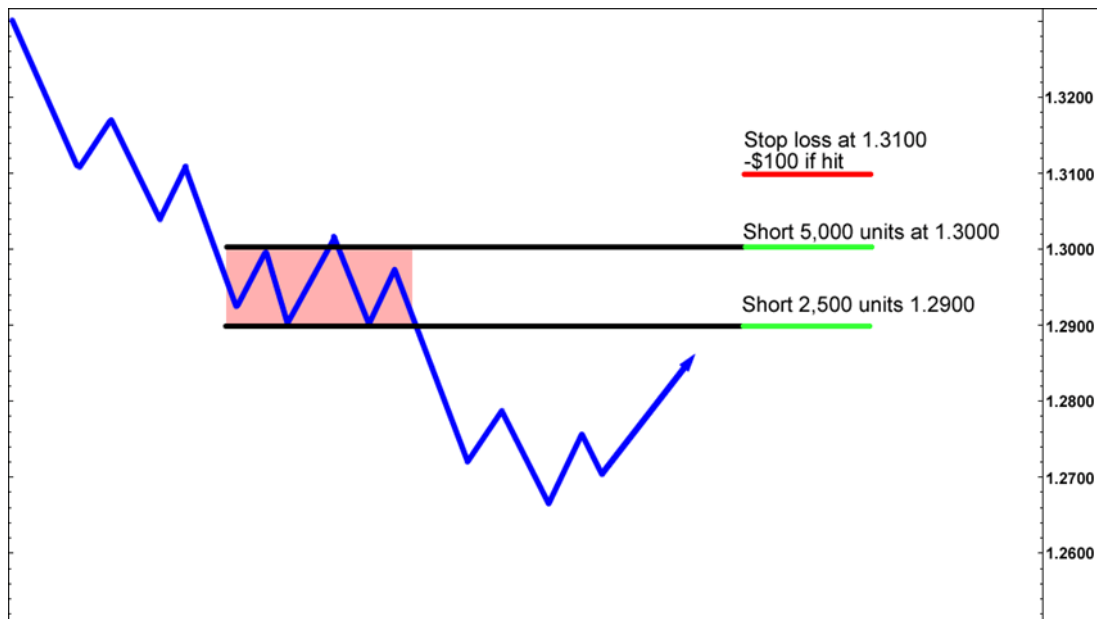
Você pode esperar até que o par teste a área potencial de resistência, então se move abaixo de 1,2900 para a tendência de baixa antes de entrar. Este é provavelmente o jogo mais conservador à medida que você receberá uma confirmação de que os vendedores estão de volta ao controle, mas novamente você perde a chance de entrar em uma tendência de baixa em um preço melhor.

O que fazer? Por que não entrar tanto em 1,2900 e 1,3000? É possível? Claro que é! Contando que você tenha isso escrito em seu plano.

Vamos determinar o nosso possível nível de stop. Para simplificar, digamos que você escolha 1,3100 como o nível em que você percebeu que estava errado e o mercado continua a aumentar. É aqui que você sai da negociação. Em segundo lugar, vamos determinar os níveis de nossa entrada. Houve suporte/resistência a 1,2900 e 1,3000 então você adicionará posições aqui.

Aqui está uma forma de configurar esse comércio: Vender 2.500 unidades de EUR/USD a 1,2900. De acordo com a nossa calculadora de pips, 2.500 unidades de EUR/USD significa que o seu valor de movimento de pip é \$ 0,25. Com o seu stop em 1,3100 você tem um stop de 200 pips nesta posição e se atingido você perderá \$ 50,00 (\$ 0,25 de movimento de pip x stop loss de 200 pips).

Você então vende 5.000 unidades de EUR/USD a 1,3000. Novamente, de acordo com a nossa calculadora pip, 5.000 unidades de EUR/USD significa que o valor do pip é de \$ 0,50. Com o seu stop em 1,3100, você tem um stop de 100 pips nesta posição e se batido, você perderá \$ 50,00 (0,50 por pip x 100 pips de stop loss). Combinando isso, será uma perda de \$ 100,00



Fácil, não? Nós criamos uma negociação onde podemos entrar em 1,2900 e mesmo que o mercado vá para cima e crie uma posição perdedora, podemos entrar em uma posição e ficar em segurança dentro de parâmetros normais de risco. E a combinação dos dois negócios cria uma posição de venda de 7.500 unidades de EUR/USD, com um preço médio de 1,2966 e um stop loss de 134 pips.

Se o mercado cair após as duas posições serem definidas, uma relação risco-recompensa de 1:1 (\$ 100) seria alcançada se o mercado chegasse a 1,2832 (1.3000 de entrada - 134 pips de stop). Como a maior parte da sua posição foi inserida ao preço de 1.3000, o EUR/USD não tem que ir para muito longe da área de resistência para fazer um grande lucro. Muito bom!

Adicionando ordens a uma posição aberta vencedora

Agora vamos para a diversão. Se você pegar um grande movimento de tendências, a escala é um ajuste para aumentar seu lucro máximo.

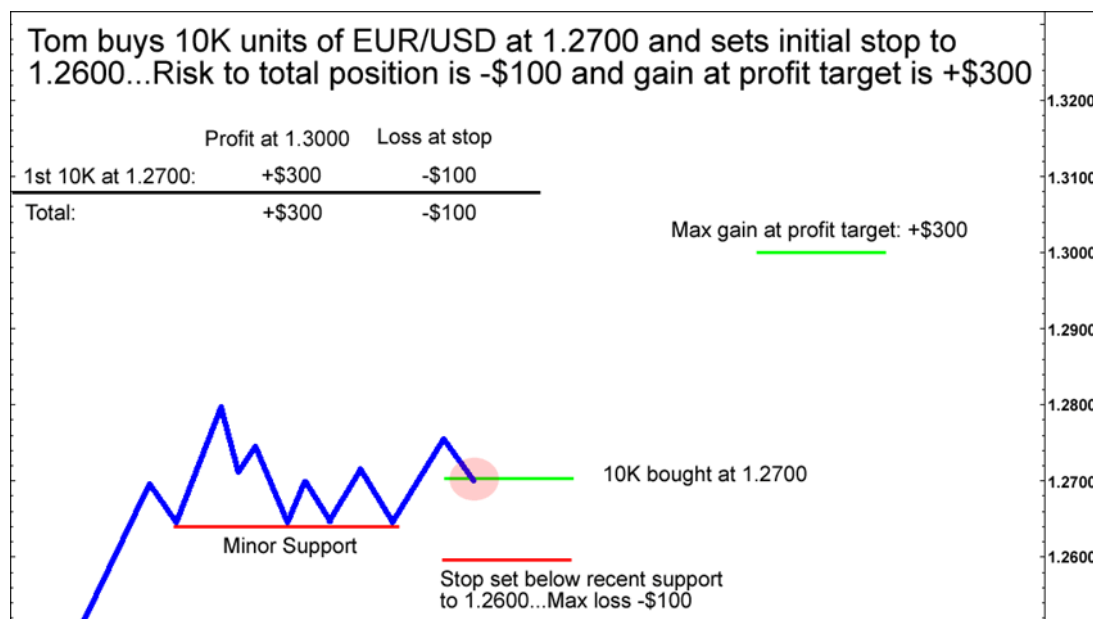
Novamente, assim como Peter Parker, com maior recompensa, maior será o risco, existem regras a seguir para adicionar segurança para a posição aberta. Vamos ver estas regras:

Regras de segurança para adicionar posições vencedoras:

1. Pré-determinar os níveis de entrada para unidades adicionais.
2. Calcule seu risco com as unidades adicionais acrescentadas.
3. Trail Stop para manter a posição de crescimento dentro de seus parâmetros de conforto ao risco.

Para explicar esta estratégia um pouco melhor, vamos passar um exemplo de simples negociação. Temos Tom, o "negociador de tendências" olhando para EUR/USD, e após um pouco de consolidação ele pensa que os traders irão o empurrar o par para cima o que o leva a planejar a compra de alguns euros contra o dólar a 1.2700. Em primeiro lugar, ele vê que a recente consolidação nunca realmente foi negociada abaixo de 1,2650, então ele decide colocar o stop em 1,2600.

Tom também acha que pelo fato de ser um nível psicologicamente importante de resistência, 1,3000 seria um nível para realizar lucros, porque uma escalada para cima pode estar a vir.

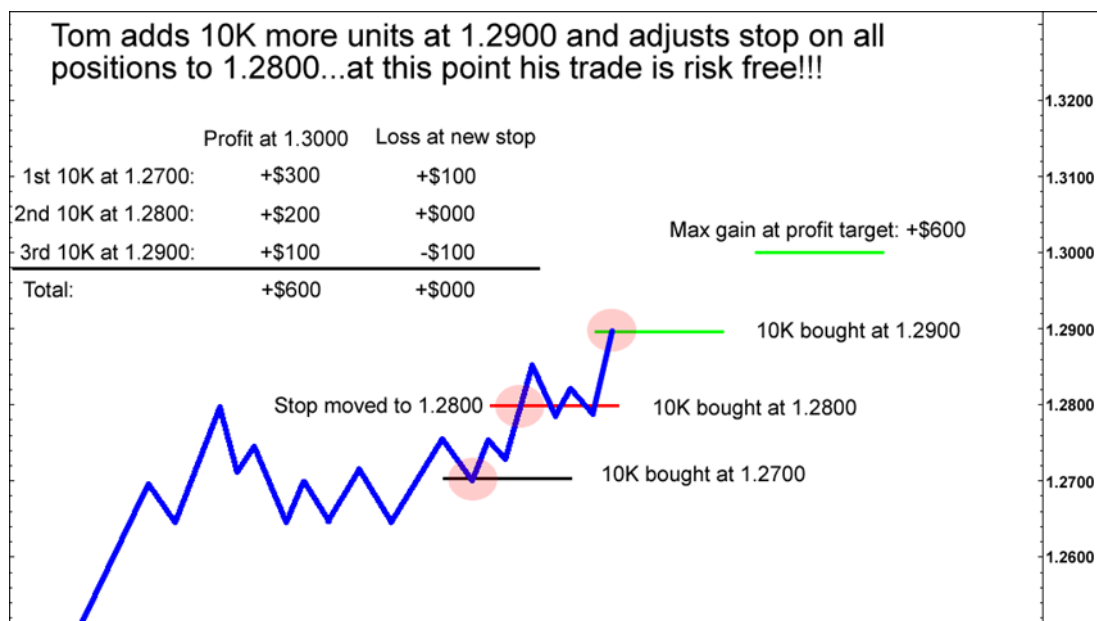
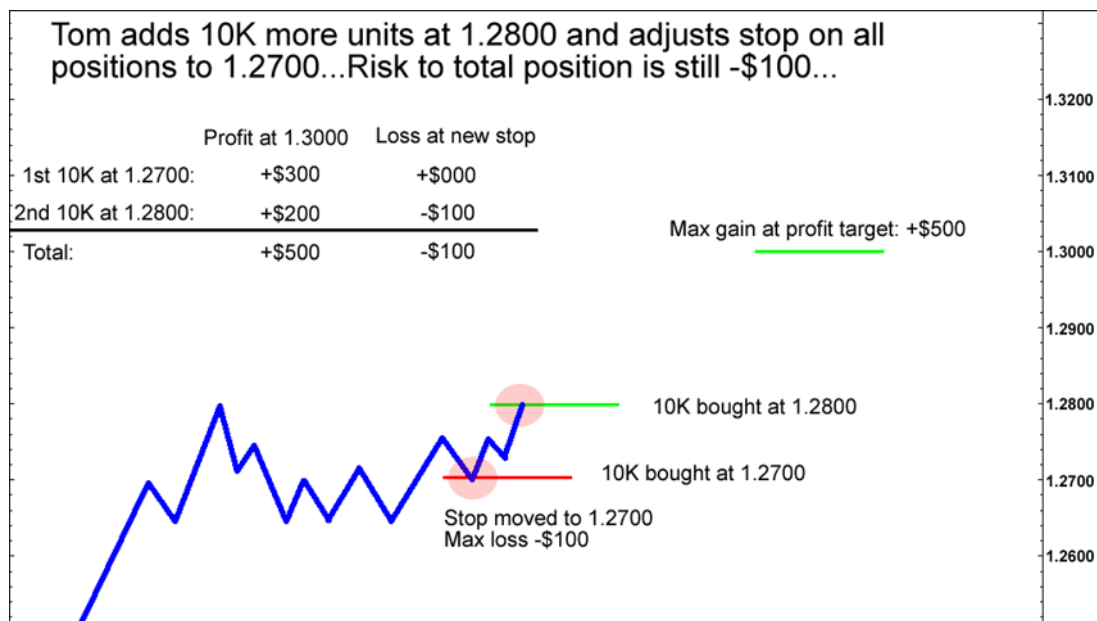


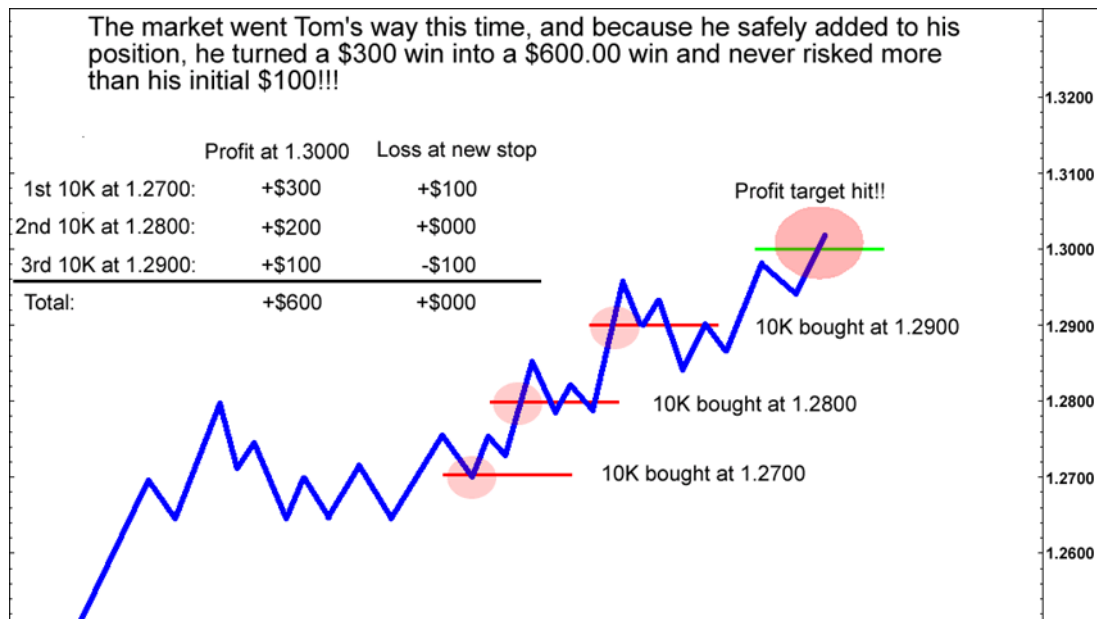
Com um stop de 100 pips e 300 pips de meta de lucro, sua relação recompensa-risco é 3:1. Ele normalmente apenas arrisca 2% de sua conta por operação, mas desta vez ele está muito confiante com a negociação e com a grande relação risco-recompensa, ele decide que acrescentará mais se o mercado se mover ao seu favor.

Ele decide que vai adicionar mais unidades a cada 100 pips e definir trailing stops de 100 pips (adicionar mais 100 pips ao stop inicial e mais 100 para cada unidade adicionada). Como ele pretende adicionar mais unidades, ele decide começar com um risco inicial de 1%.

Com um saldo inicial de \$ 10.000, o risco inicial de Tom será de \$ 100,00. Com um stop de 100 pips e risco de 100 USD, ele determinou seu dimensionamento de posição inicial para 10.000 unidades (dimensionamentos de posição podem ser calculados em nossa calculadora de dimensionamentos de posição), ele irá adicionar 10.000 unidades a cada 100 pips, e um trail stop a cada 100 pips. Vamos dar uma olhada passo-a-

passo na mudança do risco-recompensa a cada adição.

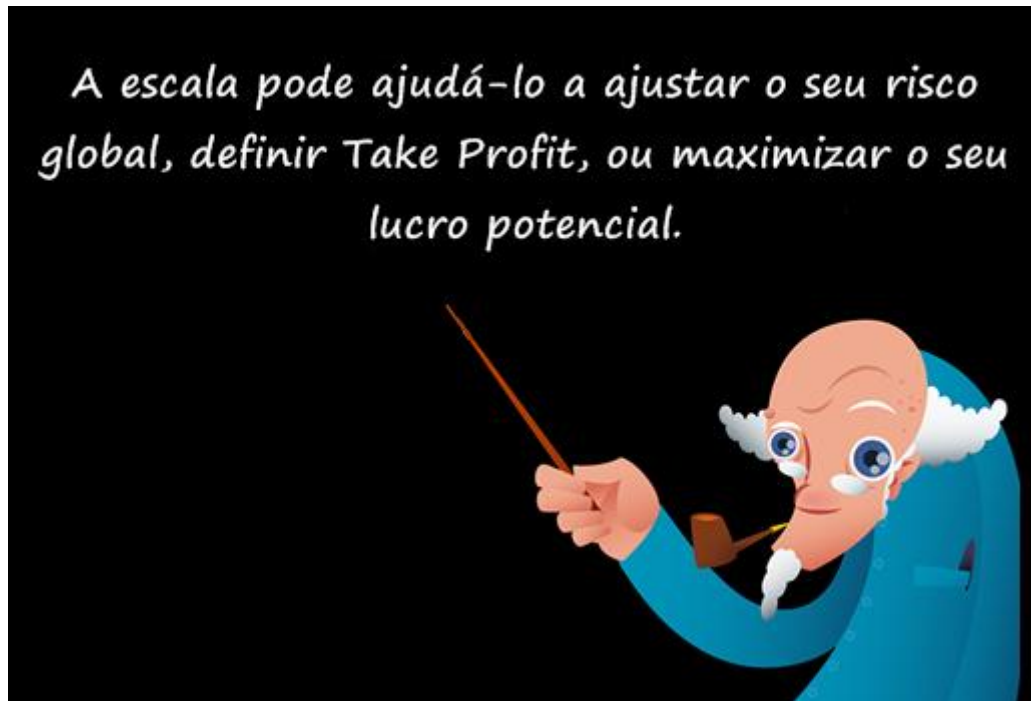




Este simples exemplo mostra a técnica básica de como se adicionar posições vencedoras com segurança, de modo a maximizar os lucros. Agora, antes que você vá adicionando mais posições a cada posição vencedora que você tiver, você tem que estar ciente de que a adição às posições vencedoras pode não ser a melhor ferramenta para cada ambiente de mercado ou situação. Em geral, a escala em posições vencedoras é mais adequada para tendências do mercado ou para fortes movimentos intradia.

Como você está adicionando a uma posição ao seu favor, suas médias de abertura de preço se movem na mesma direção também. O que isto significa é que se o mercado puxa de volta o preço contra você, ele não tem que se mover tão longe para chegar a uma negociação em território negativo. Além disso, você deve saber que a escala em posições ganhas em mercados variáveis ou períodos de baixa liquidez pode estar aberta a ser interrompida frequentemente. Por fim, ao adicionar ordens à sua posição, você poderá também estar usando qualquer margem disponível.

Resumo: Dentro e Fora da Escala



Aqui temos o maior guia de escalas dentro e fora de suas negociações. Aqui está uma rápida revisão das regras de escalas com segurança dentro ou fora das negociações.

- Use sempre o stop.
- Apenas adicione às suas posições perdidas se o risco de suas posições COMBINADAS esteja em seu nível de conforto ao risco.
- Se você a adicionar posições vencedoras, sempre leve seu stop (trail stop) em direção ao target para controlar o risco que uma grande posição traz.
- Calcule os tamanhos de posições corretas e onde você irá adicionar/remover a partir de sua posição antes de entrar no comércio.
- A escala em comércios ganhos é mais bem aplicada aos mercados de tendências. Mas também funciona em mercados variáveis.

Então agora você sabe a maneira correta de escala dentro e fora dos negócios. Sempre siga as regras e, mais cedo ou mais tarde, você vai pegar esse movimento que lhe dará um bom dinheiro.

Correlações de Moedas

O que é Correlação de Moedas?

Você já reparou que quando um determinado par de moedas sobe, outro par de moedas cai? Ou como quando um par de moedas cai, outro par de moedas parece copiá-lo e cai também?

Se a resposta for "sim", você apenas testemunhou uma correlação de moedas em ação. Se você respondeu "não", você precisa parar de fazer coisas menos importantes como dormir, comer, jogar FarmVille em vez de ficar mais tempo olhando os gráficos. Mas não se preocupe, porque nós vamos começar a decompor isto, do básico.

Moeda e Correlação.

A primeira parte... Fácil. Moeda, nenhuma explicação é necessária. A segunda parte... Ainda fácil. Correlação: relacionamento entre duas coisas. No mundo financeiro, a correlação é uma medida estatística de como dois títulos se movem um em relação ao outro.

Correlação de moedas nos diz que dois pares de moedas se movem de lados opostos ou totalmente na mesma direção, durante algum período de tempo. Quando se troca moedas, é importante lembrar que, como moedas são negociadas em pares, nenhuma moeda única está sempre totalmente isolada.



A menos que você esteja pensando em trocar apenas um par de cada vez, é crucial que você entenda como pares de moedas diferentes se movem em relação uns aos outros, especialmente se você não estiver familiarizado com a forma como as correlações de moedas podem afetar a quantidade de risco que você está expondo a sua conta. Se você não sabe o que está fazendo quando negocia múltiplos pares simultaneamente, você pode falir. Nesta lição, você aprenderá o que é correlação de moedas e como você pode usá-lo para ajudá-lo a se tornar um profissional mais esperto.

Como ler Tabelas de Correlação de Moedas?

Dê uma olhada nas tabelas a seguir. Cada tabela mostra a relação entre cada par de moedas principal (em laranja) e outros pares de moedas (brancos) durante períodos de tempo diferentes.

A correlação de moedas é representada em formato decimal por um coeficiente de correlação, ou simplesmente um número entre - 1,00 e + 1,00. Um coeficiente próximo a 1 indica que os dois pares têm forte

correlação positiva e provavelmente se moverão na mesma direção.

No mesmo sentido, um coeficiente perto de -1 indica que os dois pares ainda têm forte correlação, mas negativa, resultando em pares que se movem em direções opostas. Um coeficiente próximo à zero indica uma correlação muito fraca ou aleatória.

CORRELAÇÕES

EUR/USD

EUR/USD	USD/JPY	USD/CHF	GBP/USD	USD/CAD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	-0.23	-1.00	0.94	-0.98	0.98	0.93	0.93	0.86
1 month	0.63	-0.98	0.13	-0.90	0.90	0.96	0.91	0.86
3 month	-0.62	-0.92	0.83	0.14	0.63	0.42	0.61	0.75
6 month	-0.62	-0.85	0.31	-0.35	0.61	0.65	0.28	0.71
1 year	-0.69	-0.98	0.88	-0.93	0.95	0.96	0.66	0.02

USD/JPY

USD/JPY	EUR/USD	USD/CHF	GBP/USD	USD/CAD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	-0.23	0.22	-0.21	0.07	-0.22	0.07	0.14	-0.20
1 month	0.63	-0.52	-0.35	-0.58	0.46	0.64	0.89	0.77
3 month	-0.62	0.52	-0.62	-0.40	-0.30	0.09	0.24	-0.35
6 month	-0.62	0.78	0.14	0.43	-0.70	-0.63	0.58	-0.68
1 year	-0.69	0.74	-0.51	0.67	-0.69	-0.69	0.09	-0.20

USD/CHF

USD/CHF	EUR/USD	USD/JPY	GBP/USD	USD/CAD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	-1.00	0.22	-0.95	0.98	-0.99	-0.95	-0.93	-0.83
1 month	-0.98	-0.52	-0.24	0.89	-0.93	-0.94	-0.87	-0.79
3 month	-0.92	0.52	-0.79	0.14	-0.78	-0.57	-0.62	-0.67
6 month	-0.85	0.78	-0.07	0.66	-0.88	-0.86	0.06	-0.74
1 year	-0.98	0.74	-0.87	0.96	-0.98	-0.98	-0.58	-0.01

GBP/USD

GBP/USD	EUR/USD	USD/JPY	USD/CHF	USD/CAD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	0.94	-0.21	-0.95	-0.90	0.94	0.87	0.88	0.64
1 month	0.13	-0.13	-0.24	-0.26	0.31	0.20	-0.10	-0.39
3 month	0.83	-0.62	-0.79	0.21	0.70	0.49	0.41	0.26
6 month	0.31	0.14	-0.07	0.17	-0.02	-0.16	0.49	-0.45
1 year	0.88	-0.51	-0.87	-0.89	0.87	0.86	0.69	-0.45

USD/CAD

USD/CAD	EUR/USD	USD/JPY	USD/CHF	GBP/USD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	-0.98	0.07	0.98	-0.90	-0.98	-0.98	-0.97	-0.88
1 month	-0.89	-0.58	0.89	-0.26	-0.96	-0.96	-0.83	-0.70
3 month	0.14	-0.40	0.14	0.21	-0.41	-0.56	-0.23	-0.02
6 month	-0.35	0.43	0.66	0.17	-0.83	-0.77	0.16	-0.45
1 year	-0.93	0.67	0.96	-0.89	-0.97	-0.96	-0.59	0.13

Sempre saiba sua exposição a riscos

Quando você está negociando simultaneamente vários pares de moedas em sua conta de negociação, sempre verifique se você está ciente de sua exposição ao risco. Você pode acreditar que esteja multiplicando seus riscos ao negociar em vários pares, mas muitos pares tendem a se mover na mesma direção. Vamos dar uma olhada em um exemplo envolvendo dois pares altamente correlacionados dentro do período de uma semana: o EUR/USD e o GBP/USD.



EUR/USD	USD/JPY	USD/CHF	GBP/USD	USD/CAD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	-0.23	-1.00	0.94	-0.98	0.98	0.93	0.93	0.86
1 month	0.63	-0.98	0.13	-0.90	0.90	0.96	0.91	0.86
3 months	-0.62	-0.92	0.83	0.14	0.63	0.42	0.61	0.75
6 months	-0.62	-0.85	0.31	-0.35	0.61	0.65	0.28	0.71
1 year	-0.69	-0.98	0.88	-0.93	0.95	0.96	0.66	0.02

Com base na tabela, o coeficiente de correlação é 0,94, e obviamente há uma alta correlação entre estes pares. EUR/USD é a manteiga e o GBP/USD é o pão! Para que você observe que números não mentem, observe como ambos estiveram na mesma direção:





Voltando ao assunto de risco, podemos ver que abrir uma posição em EUR/USD é o mesmo que abrir uma posição em GBP/USD, é como se dobrássemos a posição.

Por exemplo, se você comprou um lote de EUR/USD e um lote de GBP/USD, você está basicamente comprando 2 lotes de EUR/USD, por que os pares se movem na mesma direção. Em outras palavras, você está aumentando seu risco. Se você comprar EUR/USD e GBP/USD, você tem duas chances de estar errado!

Não queira também comprar EUR/USD e vender GBP/USD ao mesmo tempo, pois uma posição seria ganha e outra perdida. Se você acha que seu lucro ou perda será sempre zero, então está errado. EUR/USD E GBP/USD têm valores diferentes de pips e só porque eles são altamente correlacionados não significa que marquem exatamente as mesmas faixas de pips.

A volatilidade entre os pares é um pouco diferente. Enquanto EUR/USD vai até 200 pips, GBP/USD vai até 190 pips. Se isso acontecer, as perdas em GBP/USD em eventuais compras destes serão maiores que os ganhos da negociação de venda de EUR/USD.

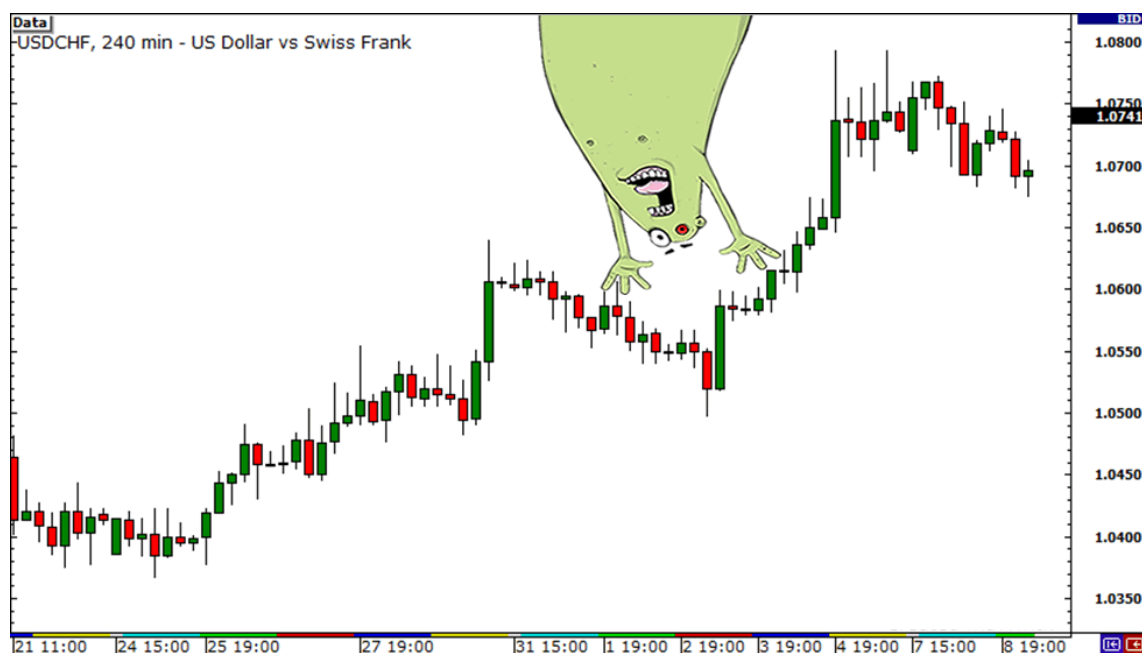
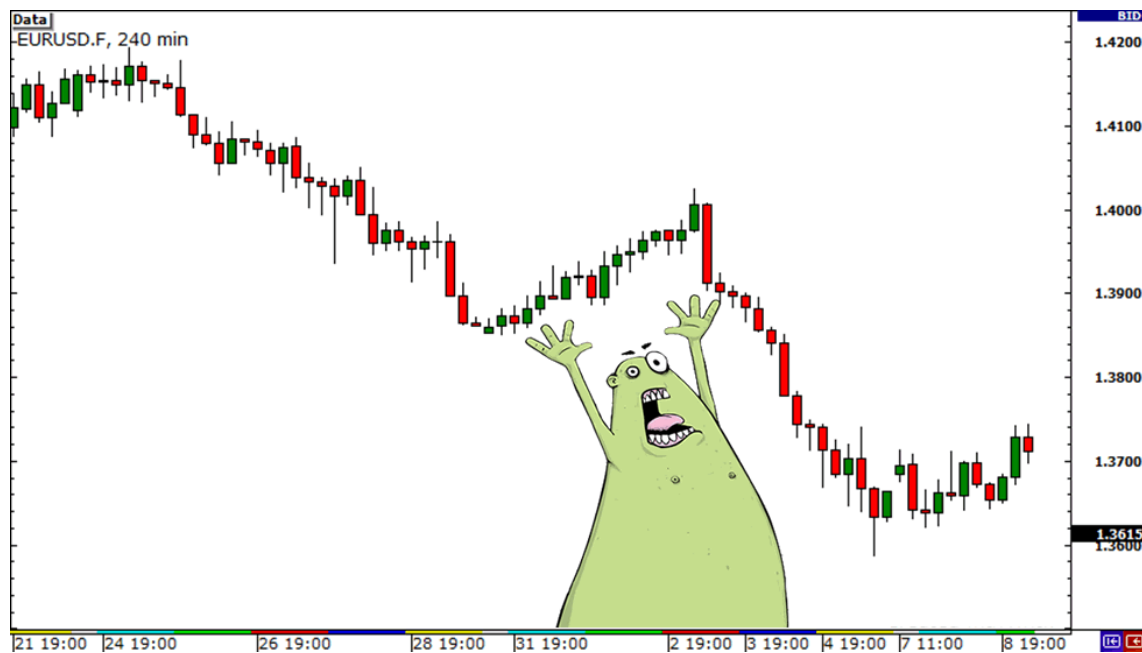
Mas vamos imaginar que o EUR/USD subiu 190 pips, e GBP/USD teve um movimento de 190 pips. Definitivamente você teria uma perda.

Comprar um par e vender outros altamente correlacionados é extremamente contraproducente. Mais do que pagar os spreads duas vezes, seus ganhos maximizados de um par são anulados pelo outro. E pior ainda, você pode acabar perdendo devido aos valores diferentes de pips e volatilidade das moedas.

Vamos dar uma olhada em outro exemplo, desta vez com o EUR/USD e com o USD/CHF. Enquanto acabamos de ver uma forte correlação positiva com o GBP/CHF, o EUR/USD tem uma correlação muito negativa com o USD/CHF.

Se olharmos para sua correlação semanal, tem um perfeito coeficiente de -1,00. Não há outros pares mais opostos que estes! É como Tom e Jerry!

EUR/USD e USD/CHF são como fogo e água, Perna-Longa e Hortelino, Superman e Kryptonita, Manchester United e Liverpool. Estes dois pares caminham totalmente em direções opostas. Confira os gráficos:



Tomar duas posições opostas em pares correlacionados negativamente seria semelhante a tomar a mesma posição em pares iguais. Comprar EUR/USD e

vender USD/CHF seria o mesmo que dobrar uma posição. Por exemplo, se você compra um lote de EUR/USD e vende um lote de USD/CHF, você está basicamente comprando dois lotes de EUR/USD, por que se EUR/USD aumenta, USD/CHF abaixa, e você pode ganhar em ambos os pares. É importante reconhecer que você também aumenta a exposição ao risco em sua conta de negociação. Voltando ao exemplo, você comprou EUR/USD e vendeu USD/CHF, se EUR/USD atualmente cair como uma pedra, suas duas negociações atingiriam o stop, resultando em duas perdas.

Por outro lado, comprar ou vender EUR/USD e USD/CHF na mesma direção e ao mesmo tempo seria normalmente contraproducente, pois basicamente você está cancelando a negociação.

Como usar a correlação de moedas na negociação

Use a tabela a seguir para interpretar os valores diferentes de correlações de moedas:

- 1** Correlação inversa perfeita
- 0,8** Correlação inversa muito forte
- 0,6** Correlação inversa forte
- 0,4** Correlação inversa moderada
- 0,2** Correlação inversa baixa
- 0** Nenhuma correlação
- 0,2** Correlação insignificante
- 0,4** Correlação baixa
- 0,6** Correlação moderada
- 0,8** Correlação forte
- 1,0** Correlação perfeita

Então agora você sabe o que é uma correlação de moedas e como as ler em um gráfico. Mas apostamos que você está se perguntando sobre como usar as correlações de moedas para tornar a negociação bem sucedida. Por que você precisa desta ferramenta para negociar?

Existem várias razões:

Eliminar negociação contraproducente

Utilizar as correlações de pares podem ajudá-lo a ficar fora de posições que

se anulam mutuamente. Como o exemplo anterior explica, sabemos que EUR/USD e USD/CHF se movem 100% em direções opostas. Abrir uma posição de compra em EUR/USD e em USD/CHF é inútil e às vezes custa caro. Além de pagar duas vezes o spread em qualquer movimento.

Aproveite os lucros Ou perdas. Você tem a oportunidade de dobrar uma posição e maximizar os lucros. Novamente, vamos tornar a olhar para o gráfico de 1 semana de EUR/USD e GBP/USD a partir do exemplo anterior.

Estes dois pares têm uma forte correlação positiva com o GBP/USD seguindo o EUR/USD praticamente passo a passo. Abrir uma posição de compra em um dos pares seria como duplicar sua posição. Muito lucro e muita perda são possíveis.

Diversifique o risco

Entender que as correlações existem também permite a utilização de pares de moedas diferentes, mas ainda para aproveitar seu ponto de vista. Ao invés de negociar um único par de moedas o tempo todo, você poderia espalhar seu risco através de dois pares que se movam da mesma maneira.

Escolha pares que têm uma correlação de cerca de 0,7. Por exemplo, o EUR/USD e o GBP/USD tendem a se mover juntos. A correlação imperfeita entre estes dois pares de moedas dá a você a oportunidade de diversificar, o que ajuda a reduzir seu risco. Vamos dizer que você esteja otimista em relação ao USD.

Em vez de abrir duas posições de venda de EUR/USD, você poderia vender EUR/USD e vender GBP/USD, que iria protegê-lo de algum risco e diversificar a sua posição global. No caso em que o dólar dos EUA é vendido, o euro pode ser menos afetado que a libra.

Limitando o risco

Apesar de limitar pode vir a diminuir os lucros, ele também pode ajudar a minimizar as perdas. Se você abrir uma posição de compra de EUR/USD e ela começa a ir contra você, abra uma pequena posição de compra em um par oposto ao EUR/USD, como o USD/CHF.

Você pode tirar proveito dos valores diferentes de pips para cada par de moedas. Por exemplo, enquanto EUR/USD e USD/CHF têm uma correlação inversa quase perfeita (-1), os seus valores de pips são diferentes. Supondo que você compre um mini lote de 10.000 com um pip valendo \$ 1 e um pip de USD/CHF valendo \$ 0,93.

Se você comprar um mini lote de EUR/USD, você pode proteger sua negociação através da compra de um mini lote de USD/CHF. Se o EUR/USD cai 10 pips, você estaria perdido 10 USD. Mas em CHF você teria

recuperado \$ 9,30 pips. Em vez de perder \$ 10,00 você perde apenas \$ 0,70!

Apesar de esta limitação ser uma boa ferramenta, ele tem algumas desvantagens. Se EUR/USD subir, seu lucro é limitado por causa dos stop losses de USD/CHF. Além disso, a correlação pode enfraquecer a qualquer momento. Imagine se EUR/USD cai 10 pips, e USD/CHF só vai até 5 pips e cai também! Sua conta irá diminuir e você não vai gostar. Portanto, tenha cuidado!

Confirmação de fugas e evitar falsas fugas

Você pode usar as correlações de moedas para confirmar seus sinais de entrada ou de saída. Por exemplo, o EUR/USD parece testar um nível de suporte significativo. Você observa a ação do preço e procura vender em uma fuga para o lado de baixo.

Como você sabe que o EUR/USD e o GBP/USD são correlacionados positivamente, e negativamente correlacionados ao USD/CHF e USD/JPY, você verifica se os outros três pares estão se movendo na mesma magnitude do EUR/USD. Você percebe que o GBP/USD está negociando também perto de um significativo nível de suporte e tanto o USD/CHF quanto o USD/JPY estão negociando perto de níveis de resistência chave. Isto diz que o movimento recente do USD é confirmado e uma fuga do EUR/USD é possível pois os outros pares se movem de modo semelhante. Então você decide negociar na fuga quando esta ocorrer.

Agora vamos supor que os outros três pares não estão se movendo na magnitude do EUR/USD. O GBP/USD está com sinais de queda, o USD/JPY não está subindo e o USD/CHF está variando. Isso é geralmente um sinal de que o USD não está mudando muito sua posição e sim que há uma possível notícia ruim vinda da Zona do Euro.

O preço pode realmente vir a romper o nível de suporte fundamental que você esteja acompanhando, mas como os outros três pares correspondentes não estão se movendo na proporção do EUR/USD, haverá uma falta de confirmação neste momento da fuga, e pode se configurar uma falsa fuga. Se você ainda quer negociar nesta configuração, como você não obteve uma confirmação de outros pares, então você pode diminuir o tamanho de sua posição, diminuindo assim o risco.

Saiba que correlações de moedas mudam

O mercado cambial é como um paciente que sofre de transtorno bipolar esquizofrênico que constantemente come chocolate e muitos doces e que tem o humor volátil durante todo o dia. Não é exagero.

Embora as correlações entre pares de moedas possam ser fortes ou fracas por dias, semanas, meses ou anos, elas eventualmente mudam e podem mudar quando você menos esperar. As fortes correlações que você possa ver neste mês podem ser totalmente diferentes no próximo mês.

Dê uma olhada na tabela:

USD / JPY	EUR / USD	USD / CHF	GBP / USD	USD / CAD	AUD / USD	NZD / USD	EUR / JPY	EUR / GBP
1 semana	-0.23	0.22	-0.21	0.07	-0.22	0.07	0.14	-0.20
1 mês	0.63	-0.52	-0.35	-0.58	0.46	0.64	0.89	0.77
3 meses	-0.62	0.52	-0.62	-0.40	-0.30	0.09	0.24	-0.35
6 meses	-0.62	0.78	0.14	0.43	-0.70	-0.63	0.58	-0.68
1 ano	-0.69	0.74	-0.51	0.67	-0.69	-0.69	0.09	-0.20

Compare os coeficientes de um dado par a prazos diferentes. Você percebeu alguma coisa? Para a maior parte (obrigado, USD/JPY), eles são diferentes, mudando de um período para outro. E eles mudam em todas as direções.

A lição aqui é que as correlações mudam, e mudam com frequência. E elas podem mudar drasticamente em um curto espaço de tempo, como se vê em relação ao EUR/USD no intervalo de um mês e três meses.

Por causa das mudanças de sentimento constantes no mercado monetário, verifique se você está ciente das correlações de moedas.

Por exemplo, durante um período de uma semana, a correlação entre o USD/JPY e USD/CHF foi de 0,22. Esta é uma correlação de coeficiente muito baixo e poderia indicar que os pares têm uma correlação insignificante.

No entanto, se olharmos para os dados três meses para o mesmo período, o número aumenta para 0,52 e em seguida para 0,78 em seis meses e 0,74 no ano. Neste exemplo, você pode ver que estes dois pares tem uma alta relação em longo prazo. O que antes não fazia muita diferença em curto prazo torna-se forte em longo prazo. Se você olhar para o EUR/USD e GBP/USD, aqui está um exemplo de que suas medidas de correlações podem mudar. O período de uma semana mostra uma correlação muito forte, com coeficiente de 0,94!

Mas essa relação se deteriora gravemente no período de um mês, caindo para 0,13, melhora com três meses e vai para 0,83 e diminui novamente em seis meses.

EUR/USD	USD/JPY	USD/CHF	GBP/USD	USD/CAD	AUD/USD	NZD/USD	EUR/JPY	EUR/GBP
1 week	-0.23	-1.00	0.94	-0.98	0.98	0.93	0.93	0.86
1 month	0.63	-0.98	0.13	-0.90	0.90	0.96	0.91	0.86
3 month	-0.62	-0.92	0.83	0.14	0.63	0.42	0.61	0.75
6 month	-0.62	-0.85	0.31	-0.35	0.61	0.65	0.28	0.71
1 year	-0.69	-0.98	0.88	-0.93	0.95	0.96	0.66	0.02

Aqui está um exemplo de como as correlações podem mudar. Vamos ver o USD/JPY e o NZD/USD...

USD / JPY	EUR / USD	USD / CHF	GBP / USD	USD / CAD	AUD / USD	NZD / USD	EUR / JPY	EUR / GBP
1 semana	-0.23	0.22	-0.21	0.07	-0.22	0.07	0.14	-0.20
1 mês	0.63	-0.52	-0.35	-0.58	0.46	0.64	0.89	0.77
3 meses	-0.62	0.52	-0.62	-0.40	-0.30	0.09	0.24	-0.35
6 meses	-0.62	0.78	0.14	0.43	-0.70	-0.63	0.58	-0.68
1 ano	-0.69	0.74	-0.51	0.67	-0.69	-0.69	0.09	-0.20

Sua correlação de um ano teve um coeficiente de - 0,69. Isso indica uma correlação de moderada a forte. Mas se você olhar para sua correlação mensal, o coeficiente simplesmente aumenta e diminui. Portanto, tenha cuidado. Correlações mudam por diversas razões. Estas podem incluir qualquer coisa em um país como taxas de juros, mudança na política monetária ou qualquer coleção de eventos econômicos ou políticos que remodelam o sentimento dos trader sobre uma moeda.

DIY - Calcule as Correlações usando o Excel

Como você já viu, as correlações vão mudar, e mudar com o tempo. Então, estar por dentro dos coeficientes das correlações é muito importante. Para sua sorte, correlações de moedas podem ser calculadas no conforto de sua própria casa, apenas você e seu aplicativo de planilhas eletrônicas favorito.

Para nossa explicação, estaremos usando o

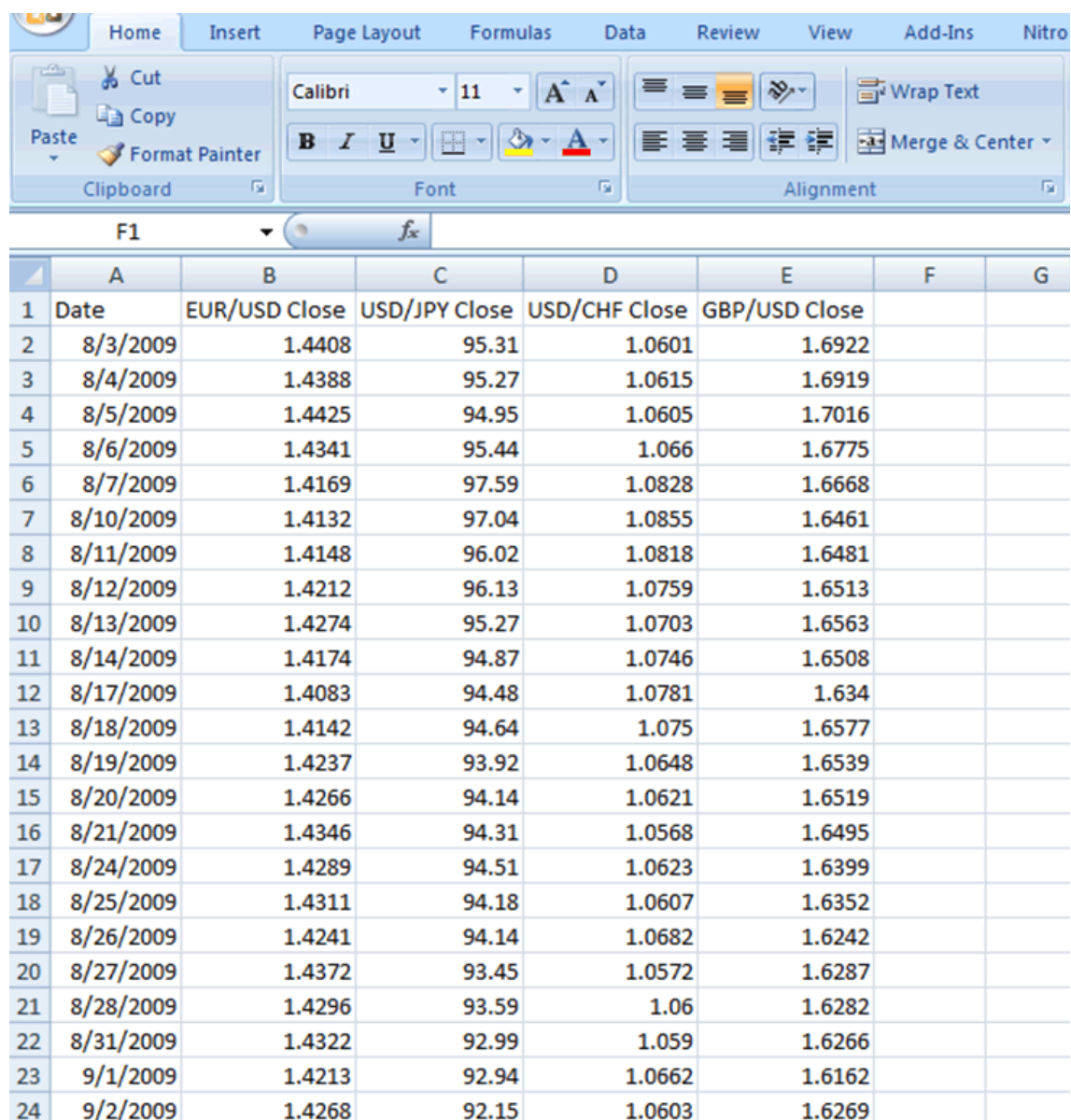


Microsoft Excel, mas qualquer software que utilize a fórmula de correlação vai funcionar.

1. Saiba desde já que os cálculos não surgirão "do nada" em seu computador, então eles têm que vir de fora. Então o primeiro passo é esse, obtenha os dados, por exemplo, dos últimos seis meses. Lembre-se, você quer os valores de fechamentos do preço diários.

2. Abra o Excel

3. Copie e cole os dados para uma planilha em branco ou abra o arquivo de dados exportado a partir do Passo 1. Receba os últimos 6 meses!



The screenshot shows the Microsoft Excel interface with the 'Home' tab selected. The ribbon includes 'Clipboard', 'Font', and 'Alignment' groups. Below the ribbon, the formula bar shows 'F1' and 'fx'. The main area contains a table with 7 columns (A-G) and 24 rows (1-24). The table headers are: A: Date, B: EUR/USD Close, C: USD/JPY Close, D: USD/CHF Close, E: GBP/USD Close, F: (empty), G: (empty). The data rows contain daily closing prices for these currency pairs from 8/3/2009 to 9/2/2009.

	A	B	C	D	E	F	G
1	Date	EUR/USD Close	USD/JPY Close	USD/CHF Close	GBP/USD Close		
2	8/3/2009	1.4408	95.31	1.0601	1.6922		
3	8/4/2009	1.4388	95.27	1.0615	1.6919		
4	8/5/2009	1.4425	94.95	1.0605	1.7016		
5	8/6/2009	1.4341	95.44	1.066	1.6775		
6	8/7/2009	1.4169	97.59	1.0828	1.6668		
7	8/10/2009	1.4132	97.04	1.0855	1.6461		
8	8/11/2009	1.4148	96.02	1.0818	1.6481		
9	8/12/2009	1.4212	96.13	1.0759	1.6513		
10	8/13/2009	1.4274	95.27	1.0703	1.6563		
11	8/14/2009	1.4174	94.87	1.0746	1.6508		
12	8/17/2009	1.4083	94.48	1.0781	1.634		
13	8/18/2009	1.4142	94.64	1.075	1.6577		
14	8/19/2009	1.4237	93.92	1.0648	1.6539		
15	8/20/2009	1.4266	94.14	1.0621	1.6519		
16	8/21/2009	1.4346	94.31	1.0568	1.6495		
17	8/24/2009	1.4289	94.51	1.0623	1.6399		
18	8/25/2009	1.4311	94.18	1.0607	1.6352		
19	8/26/2009	1.4241	94.14	1.0682	1.6242		
20	8/27/2009	1.4372	93.45	1.0572	1.6287		
21	8/28/2009	1.4296	93.59	1.06	1.6282		
22	8/31/2009	1.4322	92.99	1.059	1.6266		
23	9/1/2009	1.4213	92.94	1.0662	1.6162		
24	9/2/2009	1.4268	92.15	1.0603	1.6269		

4. Agora organize seus dados para se parecer com o que vem a seguir, ou algo similar. Cores e fontes são suas, amarelas pode não ser a melhor

opção.

	A	B	C	D	E
L11		EUR/USD Close	USD/JPY Close	USD/CHF Close	GBP/USD Close
L12	1/1/2010	1.4318	93.08	1.0348	1.6166
L13	1/4/2010	1.4411	92.54	1.0298	1.6099
L14	1/5/2010	1.4366	91.65	1.0334	1.5993
L15	1/6/2010	1.4412	92.32	1.0275	1.6023
L16	1/7/2010	1.4319	93.27	1.0335	1.5936
L17	1/8/2010	1.4411	92.59	1.0238	1.6029
L18	1/11/2010	1.4526	92.06	1.0151	1.6108
L19	1/12/2010	1.4487	90.95	1.0182	1.6162
L20	1/13/2010	1.4506	91.45	1.0181	1.6283
L21	1/14/2010	1.4496	91.11	1.0184	1.6323
L22	1/15/2010	1.4375	90.81	1.0269	1.6258
L23	1/18/2010	1.4386	90.76	1.0245	1.6326
L24	1/19/2010	1.4304	91.07	1.0311	1.6372
L25	1/20/2010	1.4102	91.23	1.0439	1.6287
L26	1/21/2010	1.4098	90.36	1.0416	1.6208
L27	1/22/2010	1.414	89.87	1.0411	1.611
L28	1/25/2010	1.4153	90.21	1.0392	1.6232
L29	1/26/2010	1.4076	89.66	1.0458	1.614
L30	1/27/2010	1.4018	89.96	1.0499	1.6158
L31	1/28/2010	1.3971	89.85	1.0515	1.6128
L32	1/29/2010	1.3867	90.27	1.0604	1.6
L33					
L34					

5. É hora de decidir por um período de tempo. Deseja correlação da semana passada? Do mês passado? Do ano passado?

A quantidade de dados sobre os preços que você pegou que vai ditar isso, mas você sempre pode obter mais dados. Para este exemplo, estamos usando o mês passado.

	A	B	C	D	E	F
118		EUR/USD Close	USD/JPY Close	USD/CHF Close	GBP/USD Close	
119	1/1/2010	1.4318	93.08	1.0348	1.6166	
120	1/4/2010	1.4411	92.54	1.0298	1.6099	
121	1/5/2010	1.4366	91.65	1.0334	1.5993	
122	1/6/2010	1.4412	92.32	1.0275	1.6023	
123	1/7/2010	1.4319	93.27	1.0335	1.5936	
124	1/8/2010	1.4411	92.59	1.0238	1.6029	
125	1/11/2010	1.4526	92.06	1.0151	1.6108	
126	1/12/2010	1.4487	90.95	1.0182	1.6162	
127	1/13/2010	1.4506	91.45	1.0181	1.6283	
128	1/14/2010	1.4496	91.11	1.0184	1.6323	
129	1/15/2010	1.4375	90.81	1.0269	1.6258	
130	1/18/2010	1.4386	90.76	1.0245	1.6326	
131	1/19/2010	1.4304	91.07	1.0311	1.6372	
132	1/20/2010	1.4102	91.23	1.0439	1.6287	
133	1/21/2010	1.4098	90.36	1.0416	1.6208	
134	1/22/2010	1.414	89.87	1.0411	1.611	
135	1/25/2010	1.4153	90.21	1.0392	1.6232	
136	1/26/2010	1.4076	89.66	1.0458	1.614	
137	1/27/2010	1.4018	89.96	1.0499	1.6158	
138	1/28/2010	1.3971	89.85	1.0515	1.6128	
139	1/29/2010	1.3867	90.27	1.0604	1.6	
140						
141						

6. Na primeira célula vazia abaixo do primeiro par comparado (nós estamos comparando EUR/USD a outros pares, por isso estou começando com EUR/USD e USD/JPY) digite: =CORREL(

130	1/27/2010	1.4018	89.96	1.0499	1.6158
131	1/28/2010	1.3971	89.85	1.0515	1.6128
132	1/29/2010	1.3867	90.27	1.0604	1.6
133			=CORREL(		
134			CORREL(array1, array2)		

7. Em seguida, selecione o intervalo de células de dados de preços do EUR/USD seguido por uma vírgula. Um quadro ficará selecionado.

	A	B	C	
111		EUR/USD Close	USD/JPY Close	USD/CI
112	1/1/2010	1.4318	93.08	
113	1/4/2010	1.4411	92.54	
114	1/5/2010	1.4366	91.65	
115	1/6/2010	1.4412	92.32	
116	1/7/2010	1.4319	93.27	
117	1/8/2010	1.4411	92.59	
118	1/11/2010	1.4526	92.06	
119	1/12/2010	1.4487	90.95	
120	1/13/2010	1.4506	91.45	
121	1/14/2010	1.4496	91.11	
122	1/15/2010	1.4375	90.81	
123	1/18/2010	1.4386	90.76	
124	1/19/2010	1.4304	91.07	
125	1/20/2010	1.4102	91.23	
126	1/21/2010	1.4098	90.36	
127	1/22/2010	1.414	89.87	
128	1/25/2010	1.4153	90.21	
129	1/26/2010	1.4076	89.66	
130	1/27/2010	1.4018	89.96	
131	1/28/2010	1.3971	89.85	
132	1/29/2010	1.3867	90.27	
133			=CORREL(B112:B132	
134			CORREL(array1, array2)	

8. Após a vírgula, selecione os dados do preço de USD/JPY e faça o que fez com EUR/USD.

	A	B	C	D
111		EUR/USD Close	USD/JPY Close	USD/CHF Close
112	1/1/2010	1.4318	93.08	1.0348
113	1/4/2010	1.4411	92.54	1.0298
114	1/5/2010	1.4366	91.65	1.0334
115	1/6/2010	1.4412	92.32	1.0275
116	1/7/2010	1.4319	93.27	1.0335
117	1/8/2010	1.4411	92.59	1.0238
118	1/11/2010	1.4526	92.06	1.0151
119	1/12/2010	1.4487	90.95	1.0182
120	1/13/2010	1.4506	91.45	1.0181
121	1/14/2010	1.4496	91.11	1.0184
122	1/15/2010	1.4375	90.81	1.0269
123	1/18/2010	1.4386	90.76	1.0245
124	1/19/2010	1.4304	91.07	1.0311
125	1/20/2010	1.4102	91.23	1.0439
126	1/21/2010	1.4098	90.36	1.0416
127	1/22/2010	1.414	89.87	1.0411
128	1/25/2010	1.4153	90.21	1.0392
129	1/26/2010	1.4076	89.66	1.0458
130	1/27/2010	1.4018	89.96	1.0499
131	1/28/2010	1.3971	89.85	1.0515
132	1/29/2010	1.3867	90.27	1.0604
133			=CORREL(B112:B132,C112:C132)	
134			CORREL(array1, array2)	

9. Clique na tecla Enter do seu teclado para calcular o coeficiente de correlação para EUR/USD e USD/JPY.

131	1/28/2010	1.3971	89.85
132	1/29/2010	1.3867	90.27
133			0.629644119
134			

10. Repita as etapas 5-9 para os outros pares e outros períodos de tempo. Quando estiver pronto, você pode levar seus novos dados e criar um quadro legal. Veja como ficou!

134			
135		EUR/USD Close	USD/JPY Close
136		1 Week	-0.23
137		1 Month	0.63
138		3 Months	-0.62
139		6 Months	0.29
140			
141			

Os períodos de uma semana, um mês, três meses, seis meses e um ano fornecem a visão completa entre pares de moedas. Mas cabe a você decidir quais ou quantos períodos de tempo você deseja analisar. Embora seja um exagero atualizar os números cada dia, procure pegar novos dados a cada duas semanas. Se você atualiza todas as horas seus dados no Excel, você precisa é dar uma volta.

Resumo: As correlações de Moedas

Como atletas de nado sincronizado, alguns pares de moedas se movem em conjunto com outros. E como ímas que se tocam no mesmo pólo, outros pares de moedas se movem em direções opostas.

Quando você está negociando simultaneamente vários pares de moedas em sua conta de negociação, a coisa mais importante é ter certeza de que você está ciente de sua exposição ao risco. Você pode acreditar que esteja ampliando seu risco, mas



saiba que muitos pares tendem a se mover na mesma direção. Ao negociar pares que estão altamente correlacionados, você está apenas ampliando sua conta e risco!

Correlações entre pares podem ser fortes ou fracas e durar semanas, meses ou mesmo anos. Mas sempre saiba que eles podem mudar. Ficar em dia com as correlações de moeda pode ajudá-lo a tomar melhores decisões se você quiser limitar ou diversificar seus negócios.

Mais alguns pontos a recordar

- Os coeficientes são calculados usando os preços de fechamento diários.
- Coeficientes positivos indicam que os dois pares de moedas estão positivamente correlacionados, o que significa que geralmente se movem na mesma direção.
- Coeficientes negativos indicam que os dois pares de moeda são negativamente correlacionados, ou seja, elas geralmente se movem em direções opostas.
- Valores de coeficiente de correlação próximos ou em +1 ou -1 significa que os dois pares de moeda são altamente relacionados.
- Correlações podem ser utilizadas para limitar o risco, diversificá-lo, confirmação de posições, e para mantê-lo fora das posições que podem anular-se mutuamente.

Exemplos de pares de moedas que tipicamente se movem na mesma direção

- EUR/USD e GBP/USD
- EUR/USD e AUD/USD
- EUR/USD e NZD/USD
- USD/CHF e USD/JPY
- AUD/USD e EUR/USD

Típicos pares de movimentos inversos

- EUR/USD e USD/CHF
- GBP/USD e USD/JPY
- USD/CAD e AUD/USD
- USD/JPY e AUD/USD
- GBP/USD e USD/CHF

Quando você está querendo negociar dois pares que estão altamente correlacionados, não há problema se você tomar duas configurações. Apenas certifique-se de que as regras estão em vigor quando você negociou com pares relacionados e seja sempre fiel a suas regras de gestão de risco!

Pos-Graduação

Corretoras

História do Forex



Agora que você se formou na prestigiosa Escola de Pipsologia, você provavelmente está ansioso para iniciar suas aventuras com os pips. Mas antes de sair em sua jornada, você precisa de mais uma coisa... Uma conta real com um corretor!

Claro que queremos que você trabalhe com o melhor, por isso decidimos avançar com esta seção, que vai ajudar você a escolher a melhor corretora de Forex que existe! Vamos começar por revisitar as páginas da história para descobrir como as corretoras surgiram.

Dê nome aos poderosos poderes que a internet nos trouxe. Youtube, Facebook, Twitter, Babypips... sim, estes todos são demais. Mas o que queremos falar é do maior presente para traders como eu e você: Forex de Varejo!

Na verdade, os viciados em Forex, provavelmente não existiriam se não fosse o nascimento de corretores Forex online. Na década de 90 era muito difícil a participação no mercado cambial por causa dos custos de transação mais elevados. Naquele tempo, os governos eram como pais rigorosos mantendo um olhar atento sobre as trocas de moedas, restringindo as atividades. Em um momento, a CFTC decidiu dar um basta nisto. Eles passaram várias contas, como a Commodity Exchange Act e a Commodity Futures Modernization Act, e abriram as portas para os corretores de Forex

online. Uma vez que quase todos tinham acesso à rede mundial de computadores, abrir uma conta com corretores seria simples e conveniente.

Várias corretoras Forex começaram a aparecer aqui e ali, ansiosos para tirar proveito da expansão da indústria do Forex. Mas agora que existem muitas opções por aí, é um pouco mais difícil distinguir entre os bons corretores e os maus corretores. Vamos falar sobre isso mais tarde.

Diferentes tipos de corretores

O primeiro passo na escolha de um corretor é descobrir quais são suas escolhas. Você não pode simplesmente entrar em um restaurante, sabendo o que pedir de imediato, não é? A não ser que você é um cliente habitual há, é claro. Mais frequentemente do que não, você vá para seu menu primeiro a ver o que eles têm para oferecer.

Existem dois tipos principais de corretores: Dealing Desk (DD) e No Dealing Desk. Corretores Dealing Desk (NDD) são também chamados de Formadores de Mercado, enquanto No Dealing Desks podem ser subdivididos em Straight Through Processing (STP) e Electronic Communication Network + Straight Through Processing (ECN+STP).

O que é um Dealing Desk Broker ou Market Maker?

Corretores que operam através de Dealing Desk (DD) ganham dinheiro através dos spreads e da negociação com seus clientes. Também chamado de formadores de mercado, corretores Dealing Desk literalmente criam um mercado e taxas de câmbio artificiais para seus clientes. Embora você possa pensar que há um conflito de interesses, não existe realmente. Os formadores de mercado oferecem tanto a venda quanto a compra de um par de moedas, o que implica que são indiferentes à decisão do trader.

Uma vez que os formadores do mercado controlam os preços, eles também concluem que há muito pouco risco para eles definirem spreads FIXOS (você entenderá isso melhor depois). Além disso, os clientes dos corretores dealing desk não veem os preços reais no mercado interbancário. Não se assuste, porém, a competição entre os corretores é tão rígida que as taxas oferecidas pelos dealing desks são bem próximas, se não forem às mesmas das taxas interbancárias. A negociação através de um corretor Dealing Desk funciona basicamente da seguinte forma:



Digamos que você defina uma ordem de compra para o EUR/USD para 100.000 unidades com seu corretor dealing desk. Para fazer isso, o corretor irá primeiro tentar encontrar uma ordem de venda de outros clientes ou passar suas negociações para um provedor líquido, que é uma grande entidade que compra ou vende um ativo.

Ao fazer isso, eles minimizam o risco, e eles ganham a partir do spread sem serem o outro lado de sua negociação. No entanto, no caso de não haverem ordens correspondentes, eles terão obrigatoriamente de ser o outro lado da negociação.

Preste atenção que os corretores diferentes têm diferentes políticas de gerenciamento de risco, portanto verifique com seu corretor sobre isso.

O que é um Corretor No Dealing Desk

Como o nome sugere, No Dealing Desk (NDD) são corretores que NÃO passam as ordens de seus clientes através de uma mesa de operações. Isso significa que eles não são o outro lado da negociação de seus clientes, eles apenas conectam duas partes.



NDD são como construtores de pontes: eles constroem uma estrutura sobre um terreno intransponível ou de difícil acesso para conectar duas áreas. NDD podem cobrar uma pequena comissão por negociação ou apenas

ganhar no aumento repentino de spread.

Corretores No Dealing Desk podem ser STP ou STP+ECN.

O que é um corretor STP

Alguns corretores afirmam que eles são verdadeiros corretores ECN, mas, na realidade, eles têm apenas um sistema Straight Through Processing.

Corretores Forex que têm um sistema STP ligam as ordens de seus clientes diretamente a seus fornecedores de liquidez que têm acesso ao mercado interbancário. NDD STP costumam ter muitos fornecedores de liquidez, com cada fornecedor citando seu próprio preço bid ou ask.

Digamos que o seu corretor NDD STP tem três diferentes provedores de liquidez. Em seu sistema, eles vão ver três pares diferentes de cotações bid e ask.

	Bid	Ask
Liquidity Provider A	1.2998	1.3001
Liquidity Provider B	1.2999	1.3001
Liquidity Provider C	1.3000	1.3002

Seu sistema classifica essas cotações de compra e venda da melhor à pior. Neste caso, o melhor preço bid é 1,3000 (você quer vender na alta) e o melhor preço ask é 1,3001 (você quer comprar na baixa). O bid/ask é agora 1,3000/1,3001.

Será esta a cotação que você verá na plataforma? Claro que não! O seu corretor não está executando uma obra de caridade! Ele não quer passar por todo aquele problema de classificação de cotação de graça!

Para compensá-lo por seus problemas, o seu corretor adiciona uma marca pequena, geralmente fixa. Se sua política é adicionar 1 pip no spread, você veria em sua plataforma 1,2999/1,3002. Você verá um spread de 3 pips. O spread de 1 pip se torna spread de 3 pips então.

Então quando você decide comprar 100.000 unidades de EUR/USD a 1,3002, sua ordem é enviada através de seu corretor e, em seguida, encaminhada para o Provedor de Liquidez A ou B.

Se seu pedido foi confirmado, o Provedor A ou B terá uma posição de venda de 100.000 unidades de EUR/USD no valor de 1,3001 e você terá uma posição de compra de 100.000 unidades de EUR/USD no valor de 1,3002. Seu corretor vai ganhar 1 pip em cada negociação.

Esta mudança de cotação bid/ask é também a razão pela qual os corretores

STP têm spreads variáveis. Se os spreads dos provedores de liquidez deles são aumentados, eles não têm escolha a não ser ampliar os spreads também. Enquanto alguns corretores STP fazem spreads fixos, a maioria tem spreads VARIÁVEIS.

O que é um Corretor ECN?

Corretores ECN, de outro lado, admitem que ordens de seus clientes interajam com ordens de outros participantes do ECN. Os participantes podem ser bancos, trades de varejo, fundos hedges e até mesmo outros corretores. Em essência, os participantes negociam entre si, oferecendo os melhores preços bid e ask. ECNs também permitem que seus clientes vejam a "Profundidade do Mercado". A profundidade do mercado mostra onde estão as ordens de venda e compra dos participantes do mercado. Devido à natureza do REC, é muito difícil faturar com um spread fixo, então eles são normalmente compensados através de uma pequena COMISSÃO.

Que tipo de corretor devo escolher?

Isso é completamente uma decisão sua! Um tipo de corretor não é melhor que outro, porque tudo vai depender do tipo de profissional que você é. Cabe a você decidir se prefere ter spreads menores e pagar uma comissão por transação ou spreads maiores e sem comissões.

Normalmente, os day traders e scalpers preferem spreads menores por que é mais fácil tomar pequenos lucros onde compense o custo da transação.

Enquanto isso, os spreads mais largos tendem a serem insignificantes para swing traders ou para position traders. Para tornar sua tomada de decisão mais fácil, aqui está um resumo das principais diferenças entre o Formador de Mercado, entre os corretores STP e entre os corretores STO+ECN.

Corretores não são maus... Bem, a maioria deles não é! Ao contrário do que você deve ter lido em algum lugar, corretores de Forex não existem realmente para se aproveitar dos outros. Eles querem fazer negócios com você, e não fugir do negócio! Pense nisso, se você perder todo seu dinheiro em Forex, eles também irão perder clientes.

O cliente ideal de lidar com os dealing desk é aquele que hora perde hora ganha. Em outras palavras, um cliente que não ganha nem perde no final.

Dessa forma, o corretor ganha dinheiro com as operações do cliente, mas o mesmo tempo, o cliente permanece no jogo por não zerar sua conta. Em essência, os corretores querem que os clientes voltem sempre (para negociar mais)!

6 coisas mais importantes ao se considerar para escolher um corretor

O mercado cambial é tão competitivo que só de pensar em ter de pensar sobre todos os corretores existentes pode lhe dar uma dor de cabeça.

A escolha de qual corretora negociar pode ser uma tarefa não fácil, especialmente se você não souber o que procura. Nesta seção, vamos discutir as qualidades que você deve procurar ao escolher um corretor.

1. Segurança

A primeira característica de tudo que um bom corretor deve ter é um alto nível de confiança. Afinal, você não vai entregar milhares de dólares para uma pessoa que simplesmente diz que é legítimo certo?

Felizmente, verificar a credibilidade de um corretor não é muito difícil. Existem agências reguladoras em todo o mundo que separam os confiáveis dos fraudulentos. Abaixo está uma lista de países com as respectivas entidades reguladoras:

- **Estados Unidos:** National Futures Association ([NFA](#)) e Commodity Futures Trading Commission ([CFTC](#))
- **Reino Unido:** Financial Services Authority ([FSA](#))
- **Austrália:** Australian Securities and Investment Commission ([ASIC](#))
- **Suíça:** Banca da Comissão Federal Suíça ([SFBC](#))
- **Alemanha:** Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([BaFin](#))
- **França:** Autorité des Marchés Financiers ([AMF](#))

Antes mesmo de pensar em colocar o seu dinheiro em uma corretora, certifique-se de que o corretor é um membro dos órgãos reguladores mencionados acima.

2. Custos de Transação

Não importa que tipo de profissional você seja, gostando ou não, você sempre estará sujeito aos custos de transação. Cada vez que você entrar em uma negociação, terá de pagar pelo spread ou uma comissão, por isso é natural procurar por aquelas corretoras cujos spreads e as comissões são menores. Mas às vezes é necessário sacrificar baixos custos por um corretor confiável.

Certifique-se de saber se você precisa de spreads menores para seu tipo de negociação e reveja as opções disponíveis. É basicamente encontrar segurança e baixos custos de transação.

3. Depósito e Retirada

Bons corretores permitirão que você deposite e retire fundos sem mais problemas. Corretores realmente não têm razão para tornar difícil a retirada do seu lucro, por que a única razão de reter seus fundos é facilitar a negociação. Seu corretor só mantém o dinheiro para facilitar a negociação, por isso não há razão para que seja dificultada a obtenção dos lucros que você ganhou. Seu corretor deve se certificar de que o processo de retirada seja rápido e simples.

4. Plataforma de Negociação

Na negociação Forex online, a atividade comercial acontece quase sempre através da plataforma de negociação dos corretores. Isto significa que a plataforma de negociação do seu corretor deve ser amigável e estável. Ao procurar uma corretora, verifique sempre o que a sua plataforma de negociação tem a oferecer.

Será que oferecem feed de notícias livre? O quão fácil será usar os instrumentos técnicos e gráficos? Será que ele apresentará a você todas as informações necessárias para uma correta negociação?

5. Execução

É obrigatório ao seu corretor oferecer-lhe o melhor preço possível para suas ordens. Sob condições normais de mercado (por exemplo, de liquidez normal, sem notícias ou eventos importantes), não há realmente nenhuma razão para o seu corretor não disponibilizá-lo o melhor preço possível.

Por exemplo, supondo que você tenha uma conexão de internet estável, se você clica em "comprar" EUR/USD 1,3000, você deve ter certeza de que a ordem foi executada neste preço. A velocidade com que suas ordens são cumpridas é muito importante, especialmente se você é um scalper. Uma diferença de alguns pips do preço pode tornar uma negociação mais difícil de ser ganha.

6. Atendimento ao Cliente

Os corretores não são perfeitos, portanto você deve escolher um corretor que você poderia entrar em contato facilmente quando surgir algum problema. A competência dos corretores ao lidar com questões de suporte técnico da conta é tão importante quanto o desempenho em execução de operações. Os traders podem ser gentis e atenciosos durante o processo de abertura da conta, mas tem que o ser também no período "pós-venda".

Cuidado com as Bucket Shops



Aqui estão os corretores maus que citamos anteriormente. Bucket shops são corretoras fraudulentas que dizem ter um "livro" com ordens dos clientes, mas nunca as executam.

Você já viu Boiler Room (<http://www.imdb.com/title/tt0181984/>)? Aww, vamos lá, não me diga que você perdeu o que o lendário Ben Affleck fala sobre o dinheiro? "Eles dizem que o dinheiro não compra a felicidade? Veja o sorriso em meu rosto."

E é precisamente esta filosofia gananciosa que orienta as pessoas que dirigem bucket shops. Os buckteers normalmente não revelam o preço real do ativo aos seus clientes, o que significa que eles podem mentir e dizer ao cliente que o preço se moveu contra eles, quando isso realmente não ocorreu.

Mas, graças à invenção da internet, os clientes têm agora uma maneira de dizer se seu corretor é verdadeiro ou não! Obrigado mais uma vez ao senhor [Al Gore](#).

Para sua sorte, estamos aqui mais do que dispostos a ajudá-lo a evitar que você dê seu dinheiro suado para esses bucketeers.

Para ajudar você a separar os corretores bons dos maus, nós temos o [Reviewpips](#), onde os traders de Forex postam comentários sobre seus corretores. Portanto, antes de depositar seu dinheiro em qualquer lugar, certifique-se de fazer uma boa pesquisa a fim de evitar corretores fraudulentos e golpes de Forex. Há muitos golpes Forex por aí, e nós vamos ver isso mais tarde.

Defendendo-se

Embora você esteja um pouco desanimado por saber que existem corretoras fraudulentas, queremos dizer-lhe que há medidas simples para evitá-los.

Compare Feeds de Preços

Imagine um cavalo com a visão limitada à sua frente. Se houver um obstáculo na frente, o cavalo não tem outra opção a não ser exercer um esforço adicional necessário para pular. Este cavalo é muito triste. Se você só usa o feed de preços de sua corretora, então basicamente isto é uma negociação como um caminhar de cavalo com visão limitada.

Você não tem ideia do que está acontecendo no resto do mundo Forex por que você limita-se a olhar o feed de preços de seu corretor. Se seu corretor amplia spreads, manipula taxas, e leva o mercado na direção de seu stop, você não tem ideia de como saber se o movimento se assemelha ao mercado em geral.

Não seja triste como o cavalo. Você é um trader esperto, e tem que ter a visão mais ampla do mercado o possível. A melhor maneira de fazer isso é assinar um feed de preços, dois, três, ou mesmo quatro. Dessa forma, você tem outra visão do mercado e você teria uma chance de confirmar se o preço realmente mudará como faz.

Registre tudo

Sempre mantenha o diário de negociações detalhado com todas suas transações! Sempre, sempre, sempre! Como em um tribunal, você precisa ter provas para vencer um caso. Você pode sentir-se enganado, mas se você não tem nada para apoiá-lo, isso será apenas um sentimento. A maneira mais fácil de manter registros é tirar um screenshot de cada ordem que você definir, cada negociação que você iniciar de feeds de preços.

Arquivo de Ação Legal

No caso de um conflito com o corretor, então é hora de tomar medidas legais. A maioria dos corretores cede quando confrontados com uma ameaça de ação legal, mas se não, você pode abordar tanto a Commodity Futures Trading Commission (CFTC) quanto a National Futures Association (NFA). A CFTC tem um programa de reparações que fornece uma "rápida, justa e imparcial fórum para lidar com reclamações de clientes e resolver os litígios entre os clientes de futuros e profissionais de negociação de

futuros." Você pode verificar seu programa [aqui](#).

Da mesma forma, a NFA tem um programa de Arbitragem/Mediação que ajuda a FCM e seus clientes a resolver disputas. Para obter mais informações, veja o site da [NFA](#).

Bons hábitos de negociação

Como uma freira disciplinada que usa um hábito, você também deve desenvolver hábitos de boa negociação. Sabemos que a piada não faz sentido, mas me pareceu tão engraçado que poderia muito bem colocá-lo aqui. Em qualquer caso, mesmo com as armas apropriadas para se proteger contra corretores maus, a coisa mais importante ainda é se tornar um melhor profissional.

Saibam que não importa o quão avançado software de gráficos é, não importa quanto tempo você colocar em encontrar o corretor direito, não importa o quão complicado o seu sistema de negociação é, sem uma disciplina adequada, você vai acabar perdendo. É muito fácil colocar a culpa sobre os corretores, mas no final das contas, são realmente suas escolhas que fazem você ir para onde você quer ir.

Abrindo uma conta em Forex Trading

Depois de encontrar o corretor correto para você, agora tente abrir uma conta de negociação online em três passos simples:

1. Selecionando um tipo de conta
2. Inscrição
3. Ativando sua conta

Antes de negociar um centavo de seu dinheiro arduamente ganho, você deve abrir uma conta demo. Na verdade, abra duas ou três demos - por que não? É tudo grátis! Experimente vários corretores diferentes para ajudar a escolher o correto para você.

Escolhendo um tipo de conta

Quando estiver pronto para abrir uma conta real, você tem que escolher qual tipo de conta de negociação você deseja: uma conta pessoal ou uma conta corporativa. No passado, quando se abria uma conta em Forex, tinha também que escolher se queria abrir uma conta "padrão", uma "mini" ou uma "micro". Agora, isso não é problema já que as maiorias dos corretores permitem que você negocie lotes personalizados. Isso é ótimo para os traders novatos e inexperientes, que só têm um pequeno capital em sua conta. Isto proporciona uma grande flexibilidade, pois você não terá de

negociar com algo maior do que o que você se sente confortável.

Além disso, sempre, sempre, sempre se lembre: sempre leia as letras miúdas. Alguns corretores têm uma opção de "conta gerenciada" no seu formulário de inscrição. Se quiser que o corretor negocie sua conta para você, você pode escolher isso. Mas isso é o que você realmente quer? Afinal, você não se formou na Escola de Pipsologia para ter alguém negociando por você! Além disso, a abertura de uma conta gerenciada exige um depósito mínimo muito grande, geralmente \$ 25.000,00 ou mais.

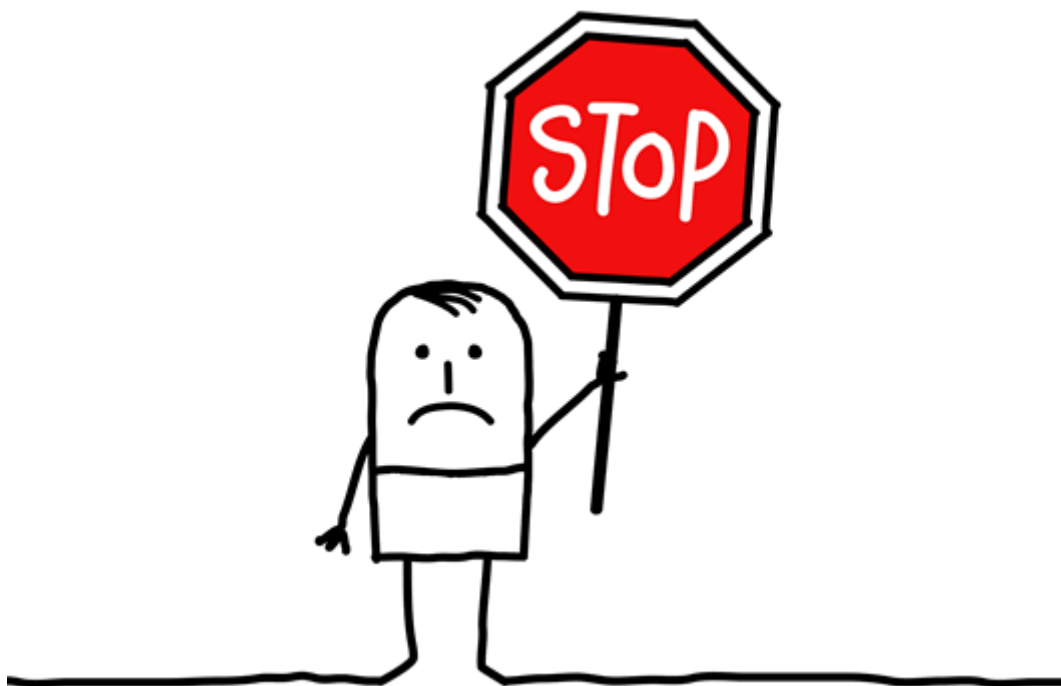
Além disso, o gerente poderá cortar alguns lucros. Por fim, certifique-se de abrir uma conta Forex local (Forex spot account) e não uma conta de forwards ou futures.

Inscrição

Você terá que apresentar a documentação em ordem para abrir uma conta e os formulários pode variar de corretora para corretora. Eles normalmente são fornecidos em formatos PDF e podem ser vistos e impressos com o Adobe Acrobat Reader. Além disso, certifique-se de conhecer todos os custos associados, como as despesas para transferência bancária. Você ficaria surpreso com o quanto são os custos e eles poderiam reter uma boa parcela de seu capital de negociação.

Ativação de Conta

Uma vez que o corretor tem recebido toda a documentação necessária, você deverá receber um e-mail com instruções sobre como concluir a ativação da conta. Após essas etapas serem cumpridas, você receberá um e-mail final com seu nome, senha e instruções sobre como financiar sua conta. Então tudo o que lhe resta é fazer o login e iniciar a negociação. Fácil, hein? Tempo de fazer o login, abrir os gráficos e iniciar a negociação! Mas espere só um minuto!



Aconselhamos que sua primeira negociação seja DEMO. Não há vergonha alguma em negociar em uma conta demonstrativa - ninguém nasce sabendo. Se você tiver negociado em demo por pelo menos seis meses, então talvez você possa entrar em uma negociação ao vivo. Mesmo assim, nós sugerimos que você arrisque pouco e vá com calma. Negociação ao vivo é completamente diferente.

Golpes em Forex

Gerenciadores de Contas Forex

Não tem tempo para aprender a negociar Forex? Quer fazer parte do clube dos bilionários?

Se você respondeu "sim" a estas duas perguntas, o Gerenciador de Contas seria uma fraude em que você poderia cair. Você pode ligar para nossa central de 1-800-4XFRAUDS!

Este esquema funciona através de um investidor que "investe" com um trader "profissional", que pode aumentar o capital do investidor por determinada porcentagem de lucros.



Isso pode parecer um bom negócio, especialmente para iniciantes que não têm ideia do que estão fazendo ou não têm tempo para aprender.

Eles pensam: "Bem, ele é um profissional, ele sabe o que faz e ele operando minha conta seria 100 vezes melhor do que se eu fosse operar agora." O problema com isto é que o usuário deposita completa confiança e seu dinheiro nas mãos de um completo estranho. De certa forma, é como tirar doce de criança. Em muitos casos de contas gerenciadas, o gerente de fato se apropria de recursos financeiros para itens de luxo como carros, ilhas e castelos.

Quando finalmente for capturado, o gerente não é capaz de pagar a totalidade do capital roubado, resultando em clientes insatisfeitos e vários milhões de dólares em ações judiciais.

Sim, nós sabemos que parece exagerado, mas, na maioria das vezes, isso acontece e as pessoas podem perder todo seu investimento. Nem todos os gerentes de contas são maus, entretanto. Alguns têm muitos anos de experiência em negociação e são bem qualificados para a negociação de dinheiro real, mas isso é uma exceção à regra. Algumas plataformas de negociação até oferecem uma opção para deixar traders atuarem como gestores utilizando a estrutura da conta do corretor.

Isso impede que um indivíduo tome recursos para si. Embora esta seja uma opção mais segura em relação a deixar sua conta nas mãos de um gestor independente, você ainda perde a oportunidade de adquirir experiência através do estudo da negociação Forex.

Se há uma coisa que nós queremos destacar aos traders é a educação. Simplesmente não há substituto para a experiência adquirida através de estudos pessoais e comerciais. No final, a única forma infalível para ser rentável no mercado cambial é a prática, o conhecimento e a disciplina.

Vamos deixá-lo com uma pergunta. Você confiaria seu dinheiro suado a um completo estranho? Se você ainda está ansioso para experimentar os serviços dos gerentes de Forex, certifique-se de encontrar um gerente honesto.

Não seja um idiota

Compre meu "pote de ouro do arco-íris" e você será capaz de fazer 100.000.000 %!!! É como encontrar um pote no fim do arco-íris, porém mais fácil! Lucro garantido no valor de cem potes de ouro com absolutamente nenhum risco!

Você provavelmente já ouviu ou viu algo semelhante em anúncios em TVs online, em pop-ups ou mesmo de seu vizinho. Eu sei que você está pensando... Isso é bom demais para ser verdade! Quer dizer, eu acredito em duendes e me sinto afortunado quando eu como meu cereal Lucky Charms, mas não sei sobre esse sistema... Nove e meio em cada dez... É UMA FARSA!



Uma das primeiras coisas que você deve aprender sobre o mercado cambial é que, embora seja agradável e emocionante, não existe um botão mágico que vai transformar suas dezenas em milhões de dólares.

Você já deve ter ouvido falar sobre golpes Forex que infestam o mundo Forex. Eles estão em toda parte! Pessoas desonestas estão constantemente tentando burlar pessoas de bem a cada dia. Com a disponibilidade relativamente nova do mercado cambial, as pessoas não estão tão familiarizadas com Forex como ações e títulos.

Isto torna mais fácil para empresas e indivíduos de má-fé enganar as pessoas e dizer que fazer dinheiro em Forex é tão fácil quanto clicar em um botão, com o seu "sistema do fim do arco-íris".

Há boas notícias e más notícias. Más notícias primeiras. Golpes existem. Eles são reais e as pessoas acham que não podem ser enganadas. Se cair em um esquema, você pode e perderá todo o dinheiro "investido".

Entretanto, há uma boa notícia! Através desta lição, vamos ensiná-lo sobre os diferentes golpes que existem por aí, como se preparar, e o que fazer no caso de encontrar uma fraude.

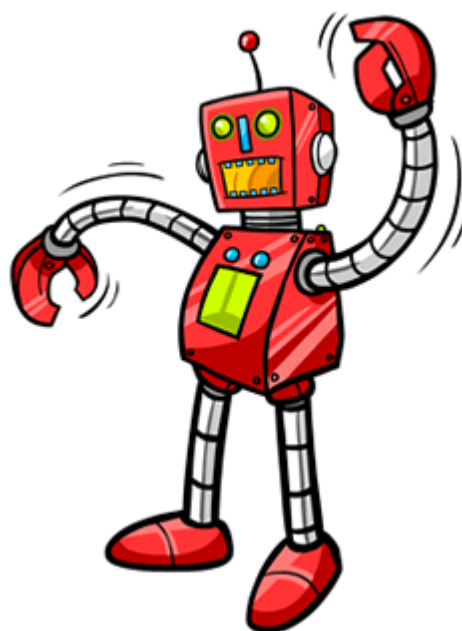
Iremos também descrever as agências reguladoras que têm competências nos casos fraudulentos. Lembre-se, nem todas as empresas Forex são ruins. Basta fazer uma pesquisa e encontrar as melhores.

Robôs e Sistemas Automatizados

Estes golpes abrangem Expert Advisors (também conhecidos como EAs) e outros sistemas automatizados.

O que é um robô?

No mundo Forex, um "robô" é um programa que usa sinais estritamente técnicos para entrar em uma negociação e deixa o ser humano passeando na praia enquanto ele "faz" dinheiro.



Com um toque de um botão, o robô é executado continuamente, tomando negociações sinalizadas por algoritmos matemáticos aplicados ao histórico de preços. Em outras palavras, eles consistem em sistemas automáticos, que funcionam com o usuário no computador ou não.

O problema é que os robôs e suas formas de pensar pré-definidas não levam em conta as constantes mudanças de condições do mercado.

O comportamento do mercado é dinâmico, em constante movimento em uma variação infinita em três movimentos: para cima, para baixo ou lateralmente. A maioria dos robôs não é programada para todos os ambientes, ou para reconhecer uma mudança no ambiente de negociação. Como resultado, as perdas ocorrem e podem ser enormes se não vigiados ou gerenciados.

Mas o golpe não é o robô em si, mas sim a forma como eles são comercializados. Os golpistas, muitas vezes tentam vender esses robôs e sistemas automatizados como o "santo graal" da negociação, prometendo que você se aposentará na próxima semana. E eles vendem esse "santo-graal" a preços que variam de \$ 20,00 a \$ 5000,00.

Nossa! Apenas \$ 20? Para ganhar tanto dinheiro? Isso soa como uma pechincha! Tudo bem pare. Colabore e escute. Se o criador está fazendo muito dinheiro com o sistema, porque ele tenta vendê-lo e compartilhar o lucro? E por apenas 20 dólares? Há lugares que mal se pode comer uma refeição decente com \$ 20,00!

O lucro real para essas pessoas é a receita gerada pela venda dos robôs Forex. O golpista vai tentar persuadi-lo com dados históricos e ensaios de back-logs. Nossa! Está testado! Deve funcionar! E é somente \$ 20,00! Custa menos que um jogo de ps3! Tudo bem pare. Colabore e escute. Mais uma vez.

Claro, isso pode parecer altamente rentável. No entanto, no mercado cambial, não há um mercado consistente. As condições estão mudando o tempo todo. O passado tem pouco efeito sobre o futuro em um mercado em mutação. Nós não sabemos com certeza se o que aconteceu no passado acontecerá no futuro. Há muitas variáveis a considerar. Além disso, você não sabe se esses golpistas estão fazendo mesmo os resultados. Eles poderiam apenas colocar números aleatórios em um arquivo do Excel, pois a maioria das pessoas não se incomodaria em verificar se elas são verdadeiras ou não.

Nosso conselho?

Fique longe de sistemas automatizados e robôs até você se tornar um comerciante mestre e programador.

Os novatos não sabem nada sobre negociação Forex ou como se comportar, por isso eles não entenderão como funciona um robô, quais os ambientes mais adequados para este ou como ajustar o sistema. O melhor é realmente aprender como se negocia de forma consistente antes de tomar a decisão de deixar um programa fazer isso por você.

Pense nisso desta maneira: Você daria a um total estranho seu dinheiro arduamente ganho para investir sem ter pista sobre o que ele está fazendo?

Os robôs podem ser uma ótima ferramenta, mas vamos ser realistas, não há "um" perfeito que irá funcionar em todos os ambientes, o tempo todo. Mesmos traders algorítmicos do Wall Street podem perder dinheiro, e eles têm PHD em matemática e engenharia financeira ao criar seus programas!

Serviços de Sinais

Serviços de sinais fazem tudo que um robô faz, exceto na parte de execução da negociação real. Além da possibilidade de usar um programa automatizado, um trader "profissional" pode enviar sinais de negociação (por uma taxa, é claro) para os clientes agirem.

No entanto, você pode estar pagando por um sinal que você não sabe as causas e como o "profissional" o fez. Você não tem ideia de qual é a base da negociação, basta que o "profissional" lhe diga que é um bom momento de compra ou de venda.

No final, você está contando com a análise de uma fonte de terceiros que não é seu. Em um típico serviço de sinais, o programador cria um conjunto de indicadores técnicos e regras do programa e vai para estas especificações. Se a ação do preço satisfaz as condições do serviço de sinal, em seguida, um alerta de pop-up surgirá para o usuário agir.

E ela vem para que o usuário decida se deve ou não negociar a partir do sinal. Enquanto isto pode parecer mais vantajoso porque você tem uma escolha quando a negociar ou não, o serviço de sinal é programado por um jogo constante de regras.

Como mencionamos anteriormente, o mercado cambial está em um estado constante de mudança. Enquanto o serviço de sinais pode ser tido como rentável, então por que o criador quer compartilhar o lucro? Como robôs, o golpe não é o serviço em si, mas a forma como é comercializado.

Você pode ver anúncios de golpistas que prometem que você vai fazer um caminhão de dólares com os seus sinais. Muitos traders vão olhar isso e pensar: "Um caminhão de dólares? Eu poderia fazer o que quisesse com um caminhão de dólares!". Agora pare e pense sobre tudo isso. Se isso fosse verdade, eles provavelmente não estariam a negociar sinais. Em vez disso, eles se concentrariam em negociar e fazer um caminhão de dinheiro para si próprio.

Alguns corretores são golpistas também

Você sabia que até mesmo alguns corretores são golpistas? Acredite ou não, existem alguns corretores que "enganam" seus clientes.

Uma forma de fazer isso é através da manipulação dos spreads. Normalmente os spreads ficam entre 2 e 3 pips, mas os golpistas têm spreads por volta de 7 e 8 pips. Sete pips pode não parecer muito, mas faz diferença. Imagine cada vez que um cliente negociar, ele ter que pagar um spread de 7 pips.

Imagine se ele leva alguns poucos comércios por dia. Multiplique isso com centenas de outros clientes! Outra maneira é procurando por stops.

Lembrem-se, os corretores sabem onde os clientes colocam seus stops. Às vezes, eles vão forçar aqueles stop a serem atingidos, fazendo com que as posições de seus clientes fechem.

Felizmente, muitos, mas não todas estas mudanças repentinas os corretores são consideradas velhas jogadas. Graças às novas regras das agências reguladoras, como a Commodities Futures Trading Commission (CFTC) e a National Futures Association (NFA), estes esquemas velhos têm



sido desmontados. Você deve escolher um corretor que está registrado em uma agência reguladora.

Nos EUA, vá para corretores inscritos como Futures Commission Merchant (FCM) com a CFTC e membro da NFA. Seja cauteloso com os corretores que não são regulados pela CFTC e NFA. Você deve saber que a CFTC e NFA foram feitas para proteger o público contra a fraude, manipulação e práticas comerciais abusivas. Tenha cuidado, muitas vezes é difícil distinguir entre corretores do Forex regulamentadas e não regulamentadas! Segundo o site da NFA, existem cerca de 2.000 corretoras de varejo de Forex e solicitadores de contas que não estão sujeitos às novas regras.

Fora do que 2000, a NFA só tem 24 empresas-membro registrado! Se você fizer as contas, isso é apenas 1% de todas as corretoras Forex! Você pode verificar o registro na Commodity Futures Trading Commission (CFTC) e estatuto de membro da NFA de uma corretora em particular e verificar a sua história disciplinar NFA pelo telefone (800) 621-3570 ou verificando o corretor / seção de informação da empresa (BASIC) no site da NFA!

Se você está negociando Forex fora os EUA, você tem sorte! Outros países têm agências reguladoras boas que protegem as pessoas também. Mais será mencionado mais tarde sobre eles.

Se o corretor em questão não está registrado ou regulado por uma agência nacional, então NÃO deposite seu dinheiro com eles. Nós te avisamos, portanto, não reclame conosco se você não receber o seu dinheiro de volta!

Fique longe de empresas não regulamentadas!

A NFA está intensificando seus esforços em educar investidores sobre Forex de varejo. Eles criaram um material para isto, chamado "Trading in the Retail Off-Exchange Foreign Currency Market" (<http://www.nfa.futures.org/NFA-compliance/NFA-commodity-pool-operators/cpo-Forex-issues.html>).

A NFA recomenda que você leia-o antes de mergulhar no Forex. Depois de ter confirmado a participação de um corretor de uma agência reguladora, é hora de fazer uma pesquisa real.

Agências Reguladoras



Commodities Futures Trade Commission (CFTC)

Nos EUA, nós gostamos de chamar o CFTC de... Grande Irmão. Esta agência foi desenvolvida em 1974 para proteger os indivíduos (média de caras legais como você e os FX-Men), em negociação de futuros e commodities. Como futuros incluem o mercado monetário, a CFTC "naturalmente" protege os comerciantes Forex também.

De 1974 até então, a CFTC tem sofrido grandes mudanças, na esperança de melhorar as condições de negociação e criar condições iguais para todos. A CFTC também é responsável pela publicação do Relatório de Autorizações de Traders (COT), toda terça-feira.

Cinco comissários nomeados pelo Presidente, os escritórios do Chairman, e unidades operacionais da agência fazem parte da Comissão. A Comissão tem 3 escritórios com sede localizada em Washington, DC - Chicago, Kansas City, Nova Iorque.

Bolsas de futuros também estão localizadas nessas cidades. Imagine se não houvesse nenhuma organização para nos proteger. Haveria muito mais golpistas e corretores fraudulentos que enganariam seus clientes em um piscar de olhos. A CFTC oferece ordem em um mercado que de outra forma seria caótico. A missão da CFTC é proteger os usuários do mercado e o público da fraude, manipulação e práticas abusivas relacionadas à venda de mercadorias e de futuros financeiros e opções. No mercado cambial

"regulamentado", este órgão regulador o ajudará a determinar se uma empresa Forex é ou não confiável. O website da CFTC pode ser encontrado aqui:

<http://www.cftc.gov/index.htm>

Se você precisar registrar uma queixa ou relatório de atividades suspeitas:

<http://www.cftc.gov/customerprotection/redressandrepairs/index.htm>

National Futures Association (NFA)

A NFA é uma organização de toda a indústria de autopropulsão criada em 1982, que regula o mercado de futuros nos Estados Unidos. Por autopropulsão, queremos dizer que a NFA recolhe encargos, a fim de se sustentar sem ter que depender de dólares dos contribuintes.

Se a CFTC é Grande Irmão, então chamaremos a NFA de Pequeno Grande Irmão. As atividades da NFA são supervisionadas pela CFTC, agência governamental responsável por regular a indústria de futuros dos EUA.

A missão da NFA é:

- Garantir a integridade da indústria de futuros
- Proteger os participantes do mercado
- Impor que os membros da NFA cumpram suas responsabilidades de regulação

Praticamente toda empresa ou indivíduo que conduz futuros ou opções sobre negócios futuros com o público deve ser registrado na CFTC e ser membro da NFA. A NFA realiza o processo de registro em norma da CFTC.

Categorias de membros da NFA incluem: Commodity Trading Advisors (CTA), Commodity Pool Operators (PCO) Futures Commission Merchants (FCM) e Introducing Brokers (IB). A fim de realizar qualquer negócio no mercado futuro, você teria que ser um membro da NFA. Para ser um membro da NFA, uma organização que teria de passar por uma triagem feita pela NFA em cumprimento das normas e regulamentos.

Estas regras e regulamentos preveem a integridade do mercado e de concorrência equitativas para todos, e não apenas para os investidores. A NFA começou um método de arbitragem em 1983. Em 1991, um programa de mediação foi desenvolvido como um caminho mais rápido para resolver disputas.

No final de 2001, a NFA começou a aceitar pedidos online. Os membros também podem iniciar o registro on-line em 2002. Em 2004, a NFA começou a enviar imagens digitais de cartões digitais para o FBI permitindo verificações mais rápidas e menor tempo de registro. Que organização ativa!

Isso vai mostrar que eles se atualizam sempre. Quem sabe, eles só poderão fazer a sua própria aplicação IPAD. Ha!

Junto com a CFTC, a NFA proporciona aos investidores e pessoas com segurança e proteção contra fraudes e golpes. O site pode ser encontrado em <http://www.nfa.futures.org/index.asp>.

Agências Reguladoras Estrangeiras

UK Financial Services Authority

Se você mora no Reino Unido, o Financial Services Authority (FSA) é para você! Formado em 2001 pela Financial Services and Markets Act de 2000, este órgão não governamental pretende reduzir o crime financeiro e proteger os consumidores através da regulação dos serviços financeiros e empresas no Reino Unido. HM (His / Her Majesty's) do Tesouro decide o que a FSA deve regular, mas a FSA decide como regular. Como a NFA e CFTC, a FSA também tem um banco de dados de membros. Esses membros estão sujeitos às regras e regulamentos da FSA. Através de taxas de adesão, os fundos FSA se mantêm.

O website da FSA: <http://www.fsa.gov.uk/Finanstilsynet>

FSA Dinamarquês

A FSA dinamarquês foi formado em janeiro de 1988 e é responsável pela supervisão das atividades financeiras, na Dinamarca. Os membros da FSA são monitorados na tentativa de proteger os investidores e evitar abuso de mercado.

O website da Finanstilsynet: <http://www.dfsa.dk>

Federal Department of Finance

O Federal Department of Finance ou FDF foi formado em 1848. Enquanto o FDF é o supervisor de finanças, na Suíça, é o Swiss Financial Market Supervisory Authority que regula os bancos, distribuidoras de valores e bolsas de valores. FINMA atua como o irmão mais velho na Suíça e faz muito bem o mesmo que as demais agências reguladoras.

O website da FDF: <http://www.efd.admin.ch/index.html?lang=en>

O website da FINMA: <http://www.finma.ch/e/Pages/default.aspx>

Association Romande des intermediares financiers

Esta organização é semelhante à FINMA, onde ambos são da Suíça, mas este órgão tem sua base na parte da Suíça que fala francês. ARIF foi

formada em 1999. Ele também atua como uma agência reguladora com os membros respeitando determinadas regras e leis.

O website da ARIF: <http://www.arif.ch/en/index.htm>

A Hong Kong Securities and Futures Commission

A Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) foi formada em maio de 1989 devido aos esforços ineficazes de dois órgãos reguladores. Com uma organização conjunta única, do CPF assumiu o cargo. Ele monitora todos os futuros títulos e atividades relacionadas, em Hong Kong.

O website SFC: <http://www.sfc.hk/sfc/html/EN/index.html>

Australian Securities and Investments Commission

Fundada em 1991, a Australian Securities and Investments Comissão (ASIC) atua como um regulador das empresas na Austrália. A ASIC regula as sociedades, os mercados financeiros e organizações de serviços financeiros, bem como seguros e crédito. A organização pretende manter a equidade no ambiente de mercado.

Website da ASIC: <http://www.asic.gov.au/asic/asic.nsf>

Resumo: Golpes no Forex



Então, o que nós aprendemos? Fraudes são reais!

Sim! Realmente há pessoas ruins por aí tentando levar a vida de modo desonesto. No entanto, para o azar deles, você é inteligente! Você sabe que a única maneira de ter sucesso na troca de moedas é aprender a negociar e ter experiência. Agora, diga isso três vezes em voz alta:

"Eu não vou cair em robôs sem risco! Eu não vou cair em retornos garantidos! Por fim, não vou ser preguiçoso e deixar alguém negocie o meu dinheiro para mim!" Agora que terminamos isso, vamos fechar com algumas perguntas que nossos usuários fazem inúmeras vezes!

P: Como posso me proteger de fraudes?

R: Fácil. Se eduque. Seja esperto. Saiba distinguir o que parece uma farsa. Qualquer coisa que parece bom demais para ser verdade, normalmente não é realmente verdade.

P: Como faço para escolher um corretor Forex?

R: Em primeiro lugar, verifique se o corretor é regulamentado por uma agência nacional. Investigue, pesquise, e faça mais pesquisa! Você pode usar alguns sites entre eles este:

<http://www.100Forexbrokers.com/>

<http://www.earnForex.com/es/>

P: Existem Gestores Forex de confiança?

R: Se seu gerente de câmbio é você mesmo, sim! Se não, você deve agir com extrema cautela. Mas se você é persistente e quer descobrir a maneira mais difícil, faça uma verificação a fundo e procure ver se a pessoa tem licenças apropriadas e certificações.

P: Os robôs Forex são rentáveis?

R: É a lua está sempre cheia? Forex robôs não são rentáveis sempre, pois seus pré-programados indicadores técnicos não se ajustam as condições de mercado em constante mudança.

P: Quem devo contatar se suspeitar de fraude?

R: Há organizações específicas, dependendo da sua localização.

Estados Unidos:

CFTC:

<http://www.cftc.gov/ConsumerProtection/RedressReparations/index.htm>

NFA: <http://www.nfa.futures.org/basicnet/Complaint.aspx>

Reino Unido:

ActionFraud: http://www.actionfraud.org.uk/report_fraud

Austrália:

Scamwatch: <http://www.scamwatch.gov.au/>

P: Onde posso encontrar um Duende?

R: Procure um unicórnio. Onde você vai encontrar um unicórnio, você vai encontrar um duende! Lembrem-se, golpes de Forex existem. Seja cauteloso com eles e proteja o seu dinheiro arduamente ganho. A boa notícia é que existem empresas Forex legítimas por aí. Certifique-se de fazer uma profunda investigação sobre uma empresa, se você está pensando em negociar com ela.

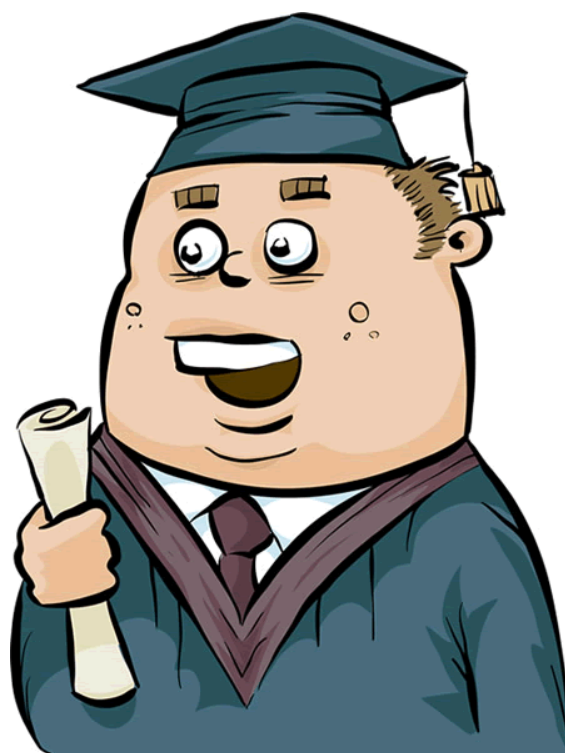
Pergunte a outros operadores nos fóruns se eles já tiveram experiências com elas. Há uma riqueza de informações na Internet para você fazer a coisa certa, use a cabeça e se dê bem!

Formatura!

Parabéns, Você Concluiu!

Você leu todas as sessões da Escola de Pipsologia e agora você tem tudo o que precisa para conquistar o mundo Forex, se aposentar em um ano ou dois e depois viajar pelo mundo em seu jato Gulfstream, certo?

Pense novamente! Desculpe cortar sua onda, mas nós ainda estamos na superfície. Nós não estamos aqui para adoçar as coisas. Nós lhes dissemos no início que ia ser difícil. Se você acabou de terminar a escola e espera ficar rico rápido, provavelmente você vai começar mal as negociações.



Mas está tudo bem. Ao contrário do macarrão, não há como um trader perito instantâneo. Qualquer coisa que vale a pena aprender leva tempo. É por isso que macarrão instantâneo tem um sabor repugnante.

Ir direto para o mercado com uma conta real seria como ir disputar a NBA depois de ler o "Basketball for Dummies". Você provavelmente iria se sair muito mal, seria empurrado e ultrapassado várias vezes. Você simplesmente não desenvolveu ainda as habilidades ou o condicionamento mental/físico o suficiente para disputar com profissionais ainda.

É a mesma coisa nos mercados. O mundo da moeda é dinâmico e complexo. É governado por braniacs com doutorado e MBAs da Ivy League Schools, que têm enormes quantidades de capital e todos os brinquedos tecnológicos que o dinheiro pode comprar. Quando você entrar no mundo do Forex, você precisa estar pronto para mergulhar e lutar contra os maiores tubarões. E eles adoram vencer os novatos.

Você está com medo agora? Bom. Nós só falamos isso para fazê-lo entender que mesmo que você possa se divertir em tudo que faz, Forex é um negócio sério e você tem que encará-lo dessa maneira.

Com tudo isso dito, alguém com a paixão e dedicação para aprender este negócio tem a chance de obter a sua fatia do bolo e mais um pouco. Sim, você pode fazê-lo, mas antes de começar sua aventura Forex, aqui estão algumas lições que aprendemos que gostaria de compartilhar para ajudar você a começar no caminho certo.

Concentre-se no processo e não no lucro.

Nós fizemos a Escola de Pipsologia tão fácil e divertida como o que podíamos para ajudá-lo a aprender e entender as ferramentas básicas utilizadas pelos trades Forex em todo o mundo, mas lembre-se que uma ferramenta é apenas tão boa quanto seu manipulador.



Uma pintura não se torna uma obra de arte bonita pincelada sozinha. É a visão e mão hábil de um pintor que cria uma obra de arte.

Uma bola de futebol não passará pela linha do goleiro sozinha, é preciso driblar o outro time para fazê-la entrar. Não há um indicador "ridiculamente impressionante" ou um "sistema Cowabunga" que deixe sua conta no azul ao final do ano.

É a sua capacidade de entender o mercado, executar a estratégia correta para uma situação específica, e consistentemente aplicar técnicas de gestão

de risco que você tenha mais lucros do que perdas em longo prazo.

Como na arte, esportes ou qualquer desempenho onde é necessário o esforço, negociar é uma competência multifacetada. As ferramentas por si só não farão sucesso. Um esforço dedicado à educação e aplicação do que se aprende, assim como a revisão constante do seu desempenho é o único caminho para o sucesso. No início, esse processo de aprendizagem e de prática deliberada deve ser seu principal foco, não os lucros.

Continuando com a analogia do basquete, se seu objetivo é chegar à NBA, você terá o desempenho desejado apenas planejando jogadas?

Ou será que você desenvolverá mais rapidamente, concentrando-se sobre o condicionamento físico, desenvolvendo atividades diferentes (arremesso, drible, passe) na prática, bem como em jogos? Provavelmente seu último erro?

Se você foi direto para a NBA sem qualquer formação, você acha que vai marcar pontos ou ganhar muitos jogos? Não, é claro.

Saiba mais sobre o mercado. Aprenda técnicas de negociação e sistemas/ajustes de alta probabilidade. Aprenda a gerenciar o risco com dimensionamento de posição correto e stop losses. Aprenda a colocar tudo junto em DEMO.

Em seguida, registre e reveja o seu progresso constantemente em MeetPips.com. Ao longo do tempo, este processo vai levar você a um método ou sistema que funciona para você e que quando seus negócios vencedores começam a superar seus negócios perdidos.

Vaca sagrada! Não há nenhum santo graal!

Pergunte a qualquer um em Wall Street (super nerds de matemática e física com doutorado que criam complexas estratégias de transação algorítmica) por que não há um indicador, método ou sistema "santo graal" que faça lucros 100% do tempo.

Ele vai lhe dar duas razões:

1. Não se pode prever o



futuro

Existe uma maneira de saber o que um presidente de banco central vai dizer durante um discurso? Ou talvez aquilo que um investidor super famoso ou gerente de fundo hedge diz durante uma entrevista casual na TV?

Você sabe quando o próximo ataque terrorista vai ocorrer e provocar a aversão ao risco? Ou um desastre natural como um terremoto ou tsunami?

A lista dos catalisadores imprevistos do mercado imprevistos movimento é infinita e quando eles acontecem, eles podem abalar os mercados e seu sistema. Entenda que isso é parte da negociação e o melhor que você pode fazer é estar preparado.

2. Dados não movimentam o mercado. Os seres humanos fazem.

Haverá momentos em que os dados de mercado ou temas não combinam com a ação do preço. Por que isso?

Talvez o resultado fosse fixado o preço em antes do tempo? Talvez os traders não estivessem focados sobre os dados que foram lançados? Talvez houvesse uma instituição que cobre uma posição enorme que estava do lado errado do mercado? Será que todos os intervenientes no mercado reagem a um catalisador imprevisto da mesma maneira?

Qualquer que seja o comportamento dos preços, as decisões que levam um empresário a tomar medidas nem sempre são lógica ou congruente com as informações.

Quando você multiplica isso por milhões de jogadores com diferentes objetivos/estratégias e diferentes tamanhos de contas, torna-se impossível dizer aonde o mercado global vai se direcionar.

Você não pode quantificar ou avaliar o comportamento humano e desconhecidos acontecimentos futuros em uma equação matemática elegante para se livrar completamente do risco.

Haverá sempre algum nível de incerteza e haverá momentos em que você vai estar do lado errado de um movimento do mercado. Na verdade.... Haverá muitas vezes quando você vai estar do lado errado do mercado.

Perfeccionistas provavelmente devem ficar longe. Para aqueles de vocês que sempre sentimos a necessidade de ser correto, devemos adverti-lo agora... Ninguém pode perfeitamente prever o mercado a cada momento. Ninguém.

As esperanças não estão perdidas, a não ser que você seja teimoso e continue sua busca pelo santo graal. Rumores dizem que se você encontrar

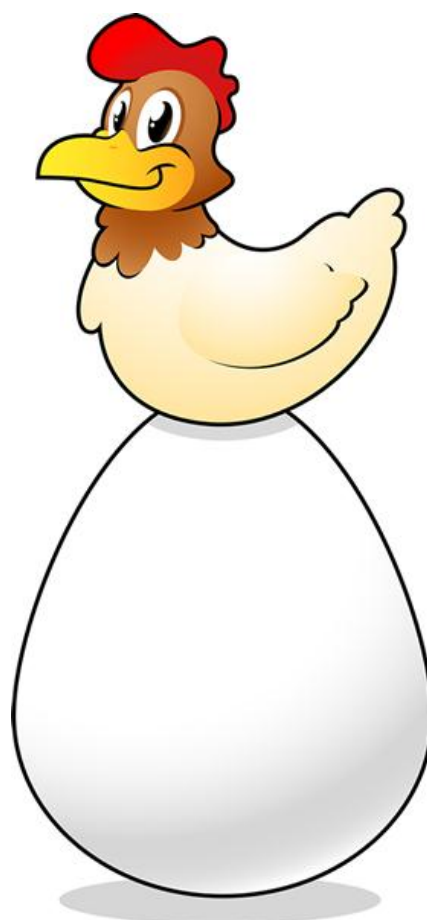
um unicórnio cor-de-rosa no arco-íris, você vai encontrar um duende invisível que o dará o Santo Graal. E um Iphone também! Boa Sorte!

Seja paciente, fique disciplinado.

Paciência

É uma virtude... Especialmente na negociação. Arnold H. Glasgow, um humorista americano, disse certa vez: "A chave de tudo é a paciência. Um galo nasce pela eclosão do ovo, e não quebrando ele".

Desenvolvendo seu plano de negociação vai levar tempo. Desenvolver as competências vai levar tempo. Esperando os comércios direito exige paciência. Entrar e sair um comércio no momento certo requer paciência. Desenvolver seu plano de negociação vai levar tempo. Desenvolver as competências vai levar tempo. Esperar a chance certa para negociação exige paciência. Entrar e sair de uma negociação no momento certo requer paciência.



Disciplina

A disciplina é também uma virtude, e isso significa fazer as coisas que você precisa fazer para progredir e melhorar... Mesmo se você não quiser fazê-lo. Isto significa preparar-se para cada dia de negociação ou semanas com a pesquisa e estudo gráfico.

Se você é um profissional mecânico ou automático, isto significa voltar teste de sistemas e constantemente tentando diferentes configurações e estratégias de como o ambiente muda. E, claro, não se esqueça de diário e revisão a cada dia você negocia. Escrever um diário é a tarefa de negociação que separa os traders não empenhados dos traders reais. Infelizmente, a maioria dos novatos não vai fazê-lo.

Conceitos de negociação e técnicas são simples e fáceis de aprender. O que é difícil é aprender a ser paciente e disciplinado para fazer as coisas certas e tomar decisões de boa negociação. Na verdade, será um dos esforços mais difíceis que você vai ter que assumir.

Para um novato, sentar-se e esperar por melhores condições pode significar que ele está perdendo tempo e oportunidades de lucro. Esta forma de

pensar leva a uma falha de paciência e disciplina e faz com que alguns dos erros mais notórios de negociação:

- Negociações de Impulso
- Perdas são ampliadas por muito tempo
- Ganhos são cortados rápido demais.
- Negociações "vingativas".

Estas ações vão matar a sua conta!

Lembre-se que o seu trabalho como um novato é aprender a tomar decisões comerciais boas e SOBREVIVER! A melhor coisa que você pode fazer para se manter paciente e disciplinado é olhar para a sua carreira como um comerciante como uma maratona e não uma arrancada de 100 metros rasos. Este não é um esquema de enriquecimento rápido!

Este é um compromisso de desenvolver habilidades que lhe permitirá mais negociações rentáveis do que perdas em vários ambientes do mercado a qualquer momento. Se você for paciente, mantiver a disciplina, e se comprometer com a melhoria constante, então os resultados de hoje como um novato serão nada se comparados aos resultados do trader que você se tornará depois de um tempo negociando nos mercados.

Outra coisa...

Lembre-se sempre que as oportunidades de bons negócios acontecem QUASE TODOS OS DIAS! Não há necessidade de apressar-se em maus negócios. Eles só vão definir seu regresso ao alcançar objetivos. Procure ir pelo seu sistema, se ele não é atingido, espere pelo próximo. A menos que o mundo Forex acabe, então sempre haverá oportunidades.

E finalmente: Goste do Jogo!



O campeão da NBA e MVP Kobe Bryant fazem 1.000 cestas por dia para aumentar suas chances de fazer 20-30 cestas por jogo.

Durante o treino, Peyton Manning (campeão da NFL e MVP) assiste horas e horas das partidas dos times adversários todos os dias (mesmo nas férias) para desenvolver sua incrível habilidade de se defender contra eles em um jogo de 60 minutos por semana.

Tiger Woods venceu muitos torneios de golfe por toda a vida. Ele ganhou 14 torneios de golfe e 71 eventos PGA - mais do que qualquer jogador ativo. Ele praticava religiosamente todos os dias durante 15 anos antes de ganhar o seu primeiro evento na idade de 18 anos.

A semelhança evidente entre esses campeões não é apenas que eles trabalham arduamente, mas também o amor deles. Eles amam o desafio e a competição.

Sua paixão pelo jogo é tão forte que eles passam horas e horas fazendo incontáveis tarefas tediosas que os outros podem não fazer como assistir

muitas partidas, musculação, treinando cestas, etc.

Novamente, não vamos adoçar as coisas. Vocês são meninos e meninas grandes. Haverá dias Péssimos para a negociação! Vai chegar ao ponto onde você pensará "que % # % `` \$ `` # % `` Eu quero sair agora!".

Haverá dias em que você ficará totalmente a ver navios. Não entenderá porque o mercado não está se movendo com a notícia, ou porque seu sistema não serviu. Haverá dias em que você se sentirá extremamente preguiçoso. Você não irá querer escrever seu diário e rever seus comércios.

Confie em nós, você vai experimentar muitos dias assim, especialmente no começo. Em dias como estes, é o "amor ao jogo" que vai mantê-lo fazendo as coisas que você precisa fazer antes de se tornar um bom trader.

Vão levar horas, muitas horas de estudo do mercado, de time-frames e prática deliberada para negociar bem. Se você enfrentar os desafios da negociação no mercado e se divertir escolhendo o certo, as suas chances de sobreviver e prosperar serão incríveis.

Ok é isso. Obrigado por ouvir e concluir a Escola de Pipsologia. Nós realmente apreciamos que você tenha decidido começar sua viagem Forex conosco. Agora vá adiante, inicie seu diário em Meetpips!

Então confira nossos blogs ou converse com outros traders no forum para ajudá-lo a encontrar estratégias de negociação que fazem sentido para você. Abra uma conta demo para a prática de negociação. Se você ainda está rebelde e não está negociando com stops, adicione Freshpips aos seus favoritos. Dessa forma você pode ficar a par de notícias e poderão monitorar seus comércios abertos em vez de receber margin calls devido às mudanças enormes de preços. Para suas negociações mecânicas, você pode analisar o desempenho do seu sistema em MT4Pips.com. Isso é tudo que podemos fazer por você agora. Assim que estiver tudo configurado e que você estiver pronto para negociar, cabe a você ir adiante.

Trabalhe! Nunca desista de melhorar a cada dia, e você poderá mudar sua vida para melhor!

Especial



100 Dicas para melhorar seu desempenho no Forex

1. Nunca pare de aprender, aprenda todo dia, leia todo dia, viva e respire Forex.
2. O somatório dos ganhos que todos obtém no Forex é zero. Se somar o lucro/perda do Mário, do cidadão Chinês, do magnata russo, o seu lucro e o das N pessoas que estão a negociar no Forex... ele será zero. Para cada posição longa existe sempre uma posição curta. Se 80% dos traders (entenda-se, do capital financeiro) possuem posições longas, 20% terá posições curtas. Ou seja, neste caso os curtos estão bem capitalizados e estão em fortes mãos. Os 80%, que mantêm posições menores por trader, representam as mãos mais fracas no mercado e serão aqueles que terão que liquidar as suas posições longas a qualquer mudança dos mercados;
3. Você não manda nos mercados, você não manda no Forex;
4. Ninguém é maior que o Mercado;
5. O desafio não é ser o mercado ou comandar o mercado; é ler o mercado. Seguir a "onda" do mercado é muito mais recompensador do que ser apanhado por ela;
6. Negocie com as tendências, ao invés de encontrar topos e fundos ou dedique-se a encontrar topos e fundos, mas saiba que será um trabalho muito mais árduo. Se seguir pelo segundo caminho comece pela análise estatística;
7. Se negociar topos e fundos, pelo menos atue até que o movimento do preço confirme que é mesmo um topo ou um fundo. Só depois tome posição no mercado. Um trader que tenta encontrar topos e fundos no mercado

está fazendo jogadas arriscadas, mas está provado que cada vez mais com a ajuda de equipamento informático podemos reduzir o nosso risco fortemente mesmo nestas situações;

8. Existem três tipos de mercados diferentes no Forex: Tendência Ascendente, lateralizações, e tendência descendente; Você deve ter estratégias diferentes para saber em que tipo de mercado se encontra e deve possuir sistemas de trading que se adaptem a estes;

9. Manter-se fora do mercado é uma posição;

10. Se o seu sistema negocia com as tendências: Em mercados de tendência ascendente compre nas retrações descendentes; nos mercados de tendência descendente faça o mesmo vendendo nas retrações ascendentes;

11. Se o seu sistema negocia com as tendências: Num mercado de tendência compradora nunca venda, num mercado com uma tendência vendedora, nunca compre;

12. Os padrões de um mercado com tendência ascendente ou descendente estão sempre presentes, pelo menos um será dominante. Se o seu sistema negocia com as tendências: Selecione sua negociação de acordo com a tendência;

13. Um sinal de compra que falha é um sinal de venda. Um sinal de venda que falha é um sinal de compra;

14. Deixe os lucros correr, corte as perdas;

15. Deixe os seus lucros correr, mas não os deixe ir embora. Quanto tiver feito um bom lucro numa negociação, considere retirar alguma parte ou senão todo o dinheiro que investiu nessa operação. Não deixe uma posição aberta muito tempo deixando fugir os seus lucros para o resto do mercado;

16. Utilize o stop-loss para limitar as perdas. Procure aprender o que é o trailing-stop;

17. Utilize stop-losses apropriados a toda a altura para limitar as suas perdas e nunca, nunca se sente ficando a ver as suas perdas a acumularem sem fazer nada, porque no Forex, você pode...literalmente rebentar com a sua conta. Qualquer trader, mesmo o melhor, a dada altura comete o erro de deixar as suas perdas seguirem esperando que o mercado venha a inverter a seu favor, mas isso só levará a mais perdas na maioria dos casos. Você nem sempre ganhará. Você não tem razão, o mercado é que terá. Muitas vezes você ganhará, outra perderá, mas aprenda a limitar essas perdas e siga para a próxima negociação.

18. Coloque os stop-loss aos preços apropriados – mas não os deixe muito apertados nem muito longe do atual preço do mercado. Porque com um stop-loss você não está a prevenir-se de um crash, está a prevenir-se de numa simples negociação com um objetivo.

19. Não coloque os seus stops em números óbvios ou redondos. Se tiver uma posição longa, uma posição compradora deverá colocar os stop-loss por baixo dos números redondos. Por exemplo, se quiser que o stop-loss seja 10, perca mais um ponto e coloque em 9,99 ou 9,95. Ou imagine que o EUR/USD está cotado a 1.3225 e você tem uma posição compradora: coloque o stop-loss não a 1.3200, mas a 1.3195, por exemplo. Por quê? Porque os grandes traders podem estar só à caça de stop-losses.

20. Não coloque o seu stop-loss por cima de uma média móvel, coloque por baixo da média móvel caso possua uma posição longa. Isto novamente porque existem traders, grandes traders, que caçam as posições nesses stop-losses deixados nessas zonas. O mesmo se aplica a zonas de suporte e resistência, a zonas de níveis de fibonacci e linhas de tendência. Jogue muito bem com os stop-losses;

21. Colocar um stop-loss é arte. Devem ser combinados fatores de gestão do capital e análise técnica para que o stop-loss fique no lugar exato.

22. Analise as suas perdas. Crie uma planilha em Excel para analisar principalmente as suas perdas e como podia ter ganhado mais em dadas negociações. Você já percebeu que está pagando para perder? E que tal encarar essas perdas como lições? Assim estará a pagar para aprender e sentirá menos o peso da perda;

23. Se os stop-losses forem bem colocados, você tornar-se-á num trader que adorará stop-losses;

24. No Forex, os que ficam por lá tempo suficiente perceberão que se perde dinheiro nos pequenos movimentos, mas que nos grandes movimentos temos a hipótese de ganhar muito dinheiro;

25. Se você é um trader novo no Forex, seja um trader pequeno e abra uma pequena conta pelos primeiros seis meses. Depois dos seis meses sente-se à frente do seu computador e veja quais foram os seus erros e quais as suas boas operações. Depois poderá aprender realmente com as más operações.

26. Seja mais objetivo e menos emocional;

27. Diversifique, mas não exagere na diversificação. Diversifique entre pares Forex e outros instrumentos de negociação também. Diversifique entre corretoras de Forex;

28. Calcule o risco de cada negociação. No mínimo deverá empregar um formato de risco 1:3, ou seja, arrisca-se a perder 3 e a ganhar 1. E isto é muito arriscado, que tal arriscar 1 e ganhar 3? Isso poderá lhe render melhores resultados em longo prazo;

29. Não negocie por impulsos. Faça um plano de trading porque as rotinas não fazem mal para ninguém no Forex

30. Fixe objetivos e limites;

31. Não crie ilusões.

32. Crie um sistema para negociar Forex se for preciso. Os 5 passos para criar um sistema Forex:

1. Comece com um conceito;
2. Transforme-o e crie regras de trading com esse conceito;
3. Tente ver o seu sistema em termos visuais num gráfico;
4. Teste, teste e teste, sempre numa conta de demonstração;
5. Avalie os resultados.

33. Planeje o seu trabalho e trabalhe o seu plano;

34. Negocie com um plano – não com esperança, raiva ou medo. Planeje onde é que vai entrar no mercado, quando vai arriscar nessa negociação e onde vai tomar os seus lucros;

35. Siga o seu plano. Assim que as posições forem tomadas e os stops selecionados, não salte do barco para fora até que o stop-loss seja atingido a não ser que o seu sistema tenha outra metodologia;

36. Todos os sistemas de Forex, mesmo os que lhe são vendidos, têm que ter em conta três fatores importantes: previsão do preço, oportunidade e gestão do capital. A previsão do preço indica-lhe a tendência que o mercado deverá tomar; o sentido de oportunidade determinada à entrada específica numa negociação e o seu valor fixo bem como os valores onde irá encerrar essa posição. A gestão do capital determina o quanto deverá colocar e arriscar numa determinada posição;

37. Não pense que você é mais esperto que o seu sistema de trading. Negocie cada sinal gerado e não só alguns;

38. Há sistemas de Forex que podem funcionar num mercado com uma tendência positiva, mas que são completos fracassos num mercado de tendência negativa;

39. Organize todos os seus planos de negociação antes do mercado abrir para que toda a carga emocional e as reações da mesma sejam eliminadas. Isto por vezes pode significar dormir tarde ou acordar pelas 6:00 da manhã.

Decida os pontos de entrada, os pontos de saída e os objetivos. Lembre-se: Os lucros são para aqueles que agem não para os que reagem. Não mude o seu setup numa sessão de trading, a não ser que existam verdadeiramente fortes razões para isso;

40. Verifique tudo sempre 2 ou 3 vezes. Verifique as ordens que coloca e se estão colocadas no mercado aos preços que pretende;

41. Pense sempre em termos de probabilidades. Ser um grande trader no Forex é pensar sempre em probabilidades que não são certas. Pode fazer todas as decisões consideradas certas e mesmo assim o mercado vai contra você. E se ele vai contra você, você não tem 3.000.000.000.000\$ para manipular o mercado por muito rico que você seja. Isto não significa que fez uma negociação errada, significa somente que é mais uma negociação, mas que neste caso ao invés de ter um resultado positivo, está no lado perdedor do seu sistema de Forex, mesmo com as boas probabilidades de sucesso. Não espere não ter negociações negativas – é a parte necessária do plano e não podem ser evitadas;

42. A forma de começar a sua análise é ver qual a tendência geral do mercado;

43. Negocie só com uma estratégia comprovada por você mesmo, não por opinião de outros;

44. Se você adicionar mais posições à que já tem e sendo você um trader pouco experiente, siga estes passos:

- Cada nova posição deve ser inferior à anterior, se fizer o contrário, estará a arriscar muito e isso levará sua conta à quebra.
- Adicione somente a posições que estejam a ter resultados positivos;
- E, portanto nunca adicione mais posições a uma posição perdedora;

45. As negociações no Forex têm sempre vencedores e perdedores, se você ganha, alguém está a perdendo, mas o que interessa é ganhar mais dinheiro ao fim do mês ou do ano, e por isso podemos dizer que as suas operações no Forex estão divididas entre as perdedoras e as ganhadoras, e se uma negociação já é perdedora, as probabilidades de se tornar numa ganhadora são muito pequenas para que nós arrisquemos mais dinheiro nelas. Se acha que é mesmo uma posição ganhadora, mas que está perdendo, porque não esperar até que essa posição comece a ganhar para depois adicionar mais posições? Às vezes as negociações mudam o seu trajeto antes que o stop-loss seja atingido e tornam-se mesmo posições ganhadoras, mas eu pergunto? Isso estava no seu plano? Claro que não, mas por sorte acabou por acontecer. Outras vezes o stop-loss é atingido e só depois vai cumprir o que devia ter feito, ou seja, atingiria ganhos se não tivesse usado o stop-loss. Isto estava no seu plano? Claro que não, mas por

azar acabou por acontecer;

46. Controle o risco nas suas operações; não abdique do seu dinheiro se não sabe o que faz;

47. Não arrisque mais do que 2% do seu saldo na conta (não é de todo o seu capital, apenas da sua conta Forex) em qualquer operação que seja. Determine o seu ponto de saída mesmo antes de entrar na posição;

48. Se você perder um determinado montante do capital com o qual começou a negociar, pare de fazê-lo, veja o que correu mal e espere até que esteja suficientemente confiante antes de voltar a negociar;

49. Não opere com dinheiro que tem medo de perder;

50. Ninguém antes fez dinheiro no Forex quando tinha que pagar a hipoteca da sua casa no fim do mês;

51. Perceba porque é que você está no mercado. Para ficar menos aborrecido? Para se tornar maior? Quando puder na verdade responder a esta questão poderá ter os seus caminhos abertos para ser um trader muito bem sucedido;

52. A dedicação ao Forex não é de 1 ou 2 meses, de 1 ou 2 anos. Se quiser ganhar dinheiro com o Forex terá que dedicar muitos anos até que fique rico e saiba como realmente ganhar dinheiro nesta área, ou pelo menos, muito dinheiro, mesmo que seja uma dedicação em tempo parcial.

53. Nunca atinja os limites de margem;

54. Feche as posições perdedoras assim que possível, para que venha a ter a seguir posições vencedoras e ganhadoras;

55. À exceção do scalping (operações num período muito pequeno), tome as decisões fora do mercado, de preferência quando estes estão fechados;

56. Trabalhe os seus gráficos de Forex desde o mais longo período de tempo até ao mais curto, de modo a que afine os seus pontos de entrada e saída tentando conseguir os maiores lucros e as menores perdas;

57. Tente primeiro o trading interday (ou seja, negociar com posições de maior prazo, 1 semana, 2 semanas, 1 mês, 1 ano) e só depois tente posições intraday (posições abertas e fechadas no mesmo dia na sua maioria);

58. Não opere tendo em base o período que está a observar nos gráficos. Negocie com base nos padrões de reversão e nos de hesitação. Estudaremos muitos destes padrões. Aprenda a encontrar estes padrões

não em um único período de tempo, mas em qualquer um;

59. Sinceramente, não tome nada dito nos programas financeiros como algo sério. Esta é a minha perspectiva após 1 ano e meio de aulas de economia, acredito fortemente que a Análise Técnica é a forma certa de você ganhar dinheiro, e não com o que sai nas notícias; Tomo como exemplo os CDS's (Credit Default Swaps), em que tudo em termos económicos indicava que a situação ia piorar e que os CDS's iam subir fortemente, mas....em termos técnicos observava-se que se estava a formar um topo e que era muito provável que os CDS's comessem a descer. Simplesmente não negocie os CDS's mesmo sendo uma grande oportunidade em termos técnicos, e tudo porque em termos económicos os sites financeiros falavam mal de Portugal, muito mal mesmo. Mesmo depois da queda dos CDS's.

60. Apesar de tudo isso, tenha atenção aos grandes eventos económicos, do calendário económico, pois no dia desses eventos (como a publicação das taxas de juro, resultados da inflação, entre outros) os mercados são muito mais voláteis e totalmente irracionais, são mercados de touros e ursos revoltados, mercados muito animais. cuidado;

61. A Análise técnica é uma capacidade que é melhorada com a experiência e o estudo. Seja sempre um estudante, compartilhe ideias e continue a aprender;

62. Tenham em atenção todas as dicas dadas pelo próprio mercado no Forex. Atente até que o movimento de preços no mercado lhe indique se o seu sistema está mesmo certo. Depois abra uma posição que siga a tendência que está em desenvolvimento;

63. Compre nos rumores, venda nas notícias (ouvirá sempre esta dica);

64. K.I.S.S – Keep It Simple Stupid (Mantenha isto simples estúpido);

65. O timing, o sentido de oportunidade, é sempre crucial no Forex;

66. O sentido de oportunidade é tudo no Forex. Determinar a correta direção do mercado apenas resolve uma parte dos problemas do trading. Se o timing nos pontos de entrada não está de acordo com os desenvolvimentos do mercado no dia, ou mesmo em algumas horas do mercado, poderá significar a diferença entre ser uma operação ganhadora ou perdedora;

67. Uma estratégia de comprar e manter a posição não se aplica ao Forex;

68. Quando abrir uma conta com um Broker, não decida apenas quanto ao dinheiro que irá alocar, decida quanto à duração das suas operações. Esta aproximação ao trading ajudar-lhe-á a conversar o seu capital e irá ajudar a não deixar que a operação percorra séculos com saldos negativos a todo o

tempo tendo você que abdicar do seu capital para cobrir essas perdas. Escolha um broker como após fazer uma longa e detalhada pesquisa;

69. Tenha sempre um netbook em mãos, não é um iphone, é um netbook. Escolha um netbook pequeno, com uma boa autonomia e desempenho e comece a negociar Forex a qualquer momento;

70. "Roma não foi construída num dia", e nenhum real movimento de importância nos mercados acontece num dia;

71. Não opere demais;

72. Tenha contas reais e contas de demonstração. Não tenha uma só conta real, abra em vários brokers. Tenha contas de demonstração em cada uma destas corretoras;

73. A Paciência é muito importante, não só enquanto espera pelas operações certas, mas também para ficar nelas quando realmente funcionam;

74. Se você é supersticioso, não opere nesses dias e avise os seus amigos;

75. A análise técnica é o estudo do movimento dos preços através do uso de gráficos; com o objetivo de prever a futura tendência do mercado;

76. Os gráficos refletem a psicologia bullish (compradora) ou bearish (vendedora) do Forex como um mercado;

77. O objetivo de criar gráficos para observarmos o movimento do preço de um dado par de Forex é o de identificar a tendência no seu princípio de formação com o objetivo de negociar na direção da tendência;

78. Os Analistas fundamentais estudam as causas dos movimentos do mercado, enquanto que os Analistas técnicos estudam os efeitos desses mesmos movimentos. Será mesmo? Concorde com este ponto?

79. Quanto mais tempo um dado par de Forex negociar em uma área de suporte ou resistência, mais forte se torna essa área.

80. Existem três decisões que o trader pode tomar: abrir posições longas, abrir posições curtas ou não fazer nada. Quando um mercado está a subir, a melhor estratégia é abrir posições longas. Quando o mercado está a descer a melhor estratégia será procurar posições curtas, mas quando o mercado está a lateralizar, sem grandes subidas nem descidas a melhor decisão a mais sábia é ficar fora do mercado.

81. Quanto maior um padrão, maior o potencial. Quando utilizamos os termos "maior padrão" referimo-nos à altura e largura do padrão dos preços. A altura medirá a volatilidade do padrão. A largura refere-se ao

tempo total requerido para completar o padrão. Quando maior o tamanho do padrão e quanto mais tempo demorar a ser formado, mais importante o padrão se torna e maior o potencial de garantir o movimento de preços previsto;

82. O primeiro sinal de que a tendência pode estar a inverter-se é a quebra de importantes linhas de tendência. Lembre-se, contudo que essas quebras de grandes linhas não implicam necessariamente que a tendência tenha invertido. A quebra de uma linha de tendência altista deve começar com uma lateralização, que mais tarde será identificada como uma zona de consolidação ou de reversão.

83. As médias móveis são seguidoras da tendência, não a lideram. As médias móveis nunca antecipam; apenas reagem.

84. As médias móveis seguem o mercado e dizem-nos que uma tendência começou, mas somente depois do fato.

85. As médias de mais curto prazo são mais sensíveis à ação e movimento do preço, enquanto médias que cobrem mais períodos serão menos sensíveis. Em certos mercados pode ser mais vantajoso utilizar médias de curto prazo, mas em outros as médias de longo prazo provam-se ser mais úteis.

86. Quando um preço de fechamento fica acima de uma média móvel, um sinal de compra é gerado. Um sinal de venda é dado quando o preço move-se para baixo da média móvel.

87. Um sinal de compra numa combinação de duas médias móveis (50 e 200 dias, por exemplo) corre quando a média móvel com menos períodos cruza em alta a que possui mais períodos. Um sinal de venda é gerado pela forma inversa, ou seja, quando a média móvel de mais períodos cruza em alta a média móvel com menos períodos;

88. As médias móveis de curto prazo geram mais sinais falsos no Forex do que as de longo prazo. É essencial encontrarmos a média móvel que não negoceia as lateralizações e apenas as subidas e descidas no mercado;

89. Não crie sistemas baseados unicamente nas médias móveis, pois neste tipo de sistemas, pode atingir o seu limite de margem facilmente;

90. Eliminar as perdas é muito difícil para qualquer trader. A facilidade com que um trader consegue admitir perdas no Forex é resultado da sua experiência;

91. Os gráficos de longo prazo oferecem importante informação sobre os ciclos económicos e como tal sobre os ciclos de cada par Forex;

92. Caso não concorde com determinada informação que aparece na contabilidade da sua corretora, reclame num prazo máximo de 24 horas, porque apesar de tudo funcionar com sistemas informáticos, podem existir muitas falhas e podem acontecer com todos. Por exemplo, podem mesmo ser debitados valores na nossa conta que nunca negociámos;
93. Tenha sempre em mão calendários financeiros, saiba sempre os eventos a decorrer. Esteja atualizado e sintonizado com os mercados;
94. Não pense que para negociar Forex precisa ter quatro ou cinco monitores no seu escritório. É verdade que precisa de espaço, mas não necessita de tanto assim para gerir as suas contas.
95. Tenha mobilidade. Ao invés de muitos monitores, adquira apenas 1 grande monitor e um portátil, de preferência um netbook. Assim acompanhará todas as cotações de Forex sem problemas;
96. Se for sair de férias, encerre todas as suas posições. Não pense que os stop-losses e as ordens de limite que deixou lhe salvam a vida, pois a plataforma do seu banco pode por ventura ter problemas. Acontece a todos. Sim, pense que acontece a todos e viaje descansado com as suas posições encerradas e sem quaisquer ordens abertas;
97. Leia muitos livros. Leia livros de quem vivenciou os mercados e conseguiu gerar retorno deles. Viva uma rica leitura sobre ativos financeiros;
98. Negocie os pares mais líquidos do Forex principalmente;
99. Evite estratégias de Forex que você não entende. Neste momento você tem os conhecimentos básicos sobre o Forex, mas não entende a fundo grandes indicadores e como eles são calculados. Tente criar algo seu e negociar algo seu. Existem realmente sistemas que são vendidos, mas você terá que distinguir o trigo do joio.
100. Releia todas estas dicas e esta apostila para o Forex. Assim reduzirá ainda mais as probabilidades de ser um perdedor no Forex!