

RS\_trader

Task Force

Formula

Research



Mensagens:

5937



"ZACKS" Ranking – Europa

« em: 2008-07-30 22:35:02 »

Como invisto apenas na Europa e como adoro a abordagem por detrás do Zacks Ranking (e uma vez que não existe nada do genero para as acções europeias) construi o meu próprio "Zacks Ranking".

Aqui fica as acções que estão actualmente na categoria mais alta actualmente (base 1000 maiores empresas europeias):

| EMPRESA                                | QUARTIL |  |
|--|---------|--|
| <b>Automobiles &amp; Parts</b>         |         |  |
| Auto Parts                             |         |  |
| Automobiles                            |         |  |
| Tires                                  |         |  |
| <b>Banks</b>                           |         |  |
| Banks                                  |         |  |
| OLITNB BANKS HP                        | A       |  |
| <b>Basic Resources</b>                 |         |  |
| Aluminum                               |         |  |
| Coal                                   |         |  |
| General Mining                         |         |  |
| ANGLO AMERICAN PLC                     | A       |  |
| BHP BILLITON PLC                       | A       |  |
| Nonferrous Metals                      |         |  |
| KAZAKHSTAN PLC                         | A       |  |
| Gold Mining                            |         |  |
| Paper                                  |         |  |
| PORTUCEL EMPRESA PRODUTORA             | A       |  |
| Platinum & Precious Metals             |         |  |
| Steel                                  |         |  |
| SSAB SVENSKT STAL AB-SER A             | A       |  |
| TENARIS SA                             | A       |  |
| ARCELOORMITTAL                         | A       |  |
| ARCELOORMITTAL                         | A       |  |
| KLOECKNER & CO                         | A       |  |
| <b>Chemicals</b>                       |         |  |
| Commodity Chemicals                    |         |  |
| Specialty Chemicals                    |         |  |
| K+S AG                                 | A       |  |
| CRODA INTERNATIONAL PLC                | A       |  |
| ELEMENTIS PLC                          | A       |  |
| <b>Construction &amp; Materials</b>    |         |  |
| Building Materials & Fixtures          |         |  |
| BUEZ UNICOM SPA                        | A       |  |
| UPONOR OYJ                             | A       |  |
| Heavy Construction                     |         |  |
| MANTOVA BORG SA                        | A       |  |
| <b>Financial Services</b>              |         |  |
| Asset Managers                         |         |  |
| Consumer Finance                       |         |  |
| Investment Services                    |         |  |
| Mortgage Finance                       |         |  |
| Real Estate Holding & Development      |         |  |
| IMMOBILIA COLOMBIA SA                  | A       |  |
| PIRELLI & C REAL ESTATE SPA            | A       |  |
| Real Estate Investment Trusts          |         |  |
| Specialty Finance                      |         |  |
| WENDEL                                 | A       |  |
| AWD HOLDING AG                         | A       |  |
| GIAY NV                                | A       |  |
| SOFINA                                 | A       |  |
| <b>Food &amp; Beverage</b>             |         |  |
| Brewery                                |         |  |
| HEINEKEN HOLDING NV                    | A       |  |
| Distillers & Vintners                  |         |  |
| Farming & Fishing                      |         |  |
| Food Products                          |         |  |
| Soft Drinks                            |         |  |
| Health Care                            |         |  |
| Biotechnology                          |         |  |
| GRIFOLS SA                             | A       |  |
| Health Care Providers                  |         |  |
| Medical Equipment                      |         |  |
| ELETA AB-B SHS                         | A       |  |
| Medical Supplies                       |         |  |
| Pharmaceuticals                        |         |  |
| <b>Industrial Goods &amp; Services</b> |         |  |
| Aerospace                              |         |  |
| COOHAM PLC                             | A       |  |
| Business Support Services              |         |  |
| BARCOCK INTL GROUP PLC                 | A       |  |
| DAVIS SERVICE GROUP PLC                | A       |  |
| FINALAC                                | A       |  |
| IMTECH NV                              | A       |  |
| Business Training & Employment         |         |  |
| Commercial Vehicles & Trucks           |         |  |
| Containers & Packaging                 |         |  |
| Defence                                |         |  |
| ULTRA ELECTRONICS HLDOS PLC            | A       |  |
| Delivery Services                      |         |  |
| Diversified Industrials                |         |  |
| ALFA ROMEO SA                          | A       |  |
| Waste & Disposal Services              |         |  |
| Diversified Industrials                |         |  |
| General Contractors & Equipm           |         |  |
| MORGAN CRUCIBLE COMPANY PLC            | A       |  |
| Electronic Equipment                   |         |  |
| ABB LTD-PLC                            | A       |  |
| Financial Administration               |         |  |
| Industrial Machinery                   |         |  |
| VALDUREC                               | A       |  |
| FRI PLC                                | A       |  |
| ROTORA PLC                             | A       |  |
| ALFA LAVAL AB                          | A       |  |
| Industrial Suppliers                   |         |  |
| Marine Transportation                  |         |  |
| OJ/NORDEN                              | A       |  |
| <b>Transportation Services</b>         |         |  |
| FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG               |         |  |
| Commercial Vehicles & Trucks           |         |  |
| Trucking                               |         |  |
| Insurance                              |         |  |
| Full Line Insurance                    |         |  |
| MAYFFE SA                              | A       |  |
| AAM GENERALI HOLDING AG                | A       |  |
| Insurance Brokers                      |         |  |
| Life Insurance                         |         |  |
| Property & Casualty Insurance          |         |  |
| Reinsurance                            |         |  |
| <b>Media</b>                           |         |  |
| Broadcasting & Entertainment           |         |  |
| NLU GROUP                              | A       |  |
| Media Agencies                         |         |  |
| Publications                           |         |  |
| COFINA                                 | A       |  |
| TELE ATLAS NV                          | A       |  |
| VOESTNER NV-CVA                        | A       |  |
| <b>Oil &amp; Gas</b>                   |         |  |
| Exploration & Production               |         |  |
| TULLOW OIL PLC                         | A       |  |
| Integrated Oil & Gas                   |         |  |
| STATOILHYDRO ASA                       | A       |  |
| BP GROUP PLC                           | A       |  |
| BP PLC                                 | A       |  |
| Oil Equipment, Services & Dist         |         |  |
| BOURBON SA                             | A       |  |
| <b>Personal &amp; Household Goods</b>  |         |  |
| Clothing & Accessories                 |         |  |
| Consumer Electronics                   |         |  |
| Durable Household Products             |         |  |
| Footwear                               |         |  |
| Furnishings                            |         |  |
| Home Construction                      |         |  |
| Non-durable Household Products         |         |  |
| Personal Products                      |         |  |
| CHITLAM COSMETICS SA-SDR               | A       |  |
| Recreational Products                  |         |  |
| Tobacco                                |         |  |
| Toys                                   |         |  |
| Retail                                 |         |  |
| Apparel Retailers                      |         |  |
| CHARLES VOGUELE HOLDING A-BR           | A       |  |
| Broadline Retailers                    |         |  |
| Drug Retailers                         |         |  |
| Food Retailers & Wholesalers           |         |  |
| Home Improvement Retailers             |         |  |
| Specialty Retailers                    |         |  |
| PENDRAGON PLC                          | A       |  |
| <b>Technology</b>                      |         |  |
| Telecommunications Equipment           |         |  |
| Software                               |         |  |
| Computer Hardware                      |         |  |
| Computer Services                      |         |  |
| Electronic Office Equipment            |         |  |
| Internet                               |         |  |
| Semiconductors                         |         |  |
| SEZ HOLDING AG-REG                     | A       |  |
| Software                               |         |  |
| AUTONOMY CORP PLC                      | A       |  |
| TEMENOS GROUP AG-REG                   | A       |  |
| Telecommunications Equipment           |         |  |
| Telecommunications                     |         |  |
| Fixed Line Telecommunications          |         |  |
| COLT TELECOM GROUP SA                  | A       |  |
| Mobile Telecommunications              |         |  |
| Mobile Telecommunications              |         |  |
| Travel & Leisure                       |         |  |
| Airlines                               |         |  |
| Casinos                                |         |  |
| EWON INTERACTIVE ENTERTAINME           | A       |  |
| Hotels                                 |         |  |
| MILLENNIUM & COPTHORNE HOTEL           | A       |  |
| Recreational Services                  |         |  |
| Restaurants & Bars                     |         |  |
| COMPASS GROUP PLC                      | A       |  |
| WHITBREAD PLC                          | A       |  |
| Travel & Tourism                       |         |  |
| ARRIVA PLC                             | A       |  |
| AVIS EUROPE PLC                        | A       |  |
| KUONI REISEN HLDG-REGICAT B)           | A       |  |
| <b>Utilities</b>                       |         |  |
| Electricity                            |         |  |
| FORTUM OYJ                             | A       |  |
| UNION FENOSA SA                        | A       |  |
| ORAX GROUP PLC                         | A       |  |
| REDES ENERGETICAS NACIONAIS            | A       |  |
| Gas Distribution                       |         |  |
| Multiservices                          |         |  |
| EVN AG                                 | A       |  |
| Water                                  |         |  |

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Incognitus**  
Administrator  
★★★★★  
Mensagens:  
77750



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #1 em:** 2008-07-30 22:36:50 »

Quando uma imagem aparece pequena (para não afectar o layout), basta clicar na imagem para ela ficar maior.

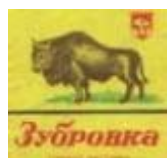
 Registrado

"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado.", Albert Einstein



Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

**Tatankov**  
Ordem dos  
Capitalistas  
Selvagens  
★★★★★  
Mensagens:  
8184



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #2 em:** 2008-07-30 22:48:27 »

Quais os teus criterios de avaliacao RS?

 Registrado

*Trading is like fish - just give me the middle of the trend, others can have the head and the tail*



**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #3 em:** 2008-07-30 22:59:40 »

- Revisões EPS nas ultimas 4 semanas
- Quantidade de analistas a fazer EPS upgrades vs EPS downgrades
- EPS Consensus apenas nas ultimas 4 semanas vs Total EPS consensus de todos os analistas
- Earnings Surprises

Penso que é nisto, da pesquisa que fiz, que o zacks se baseia.

Ele apenas tem mais um aspecto que não consigo replicar: Média vs o analista com historico de acertos melhor.

 Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"



**solaris**  
Think Finance  
★★★★★  
Mensagens:  
1550



★★★★★★★



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #4 em:** 2008-08-04 16:43:56 »

### Citar

The Zacks Rank was created by the founder of Zacks Investment Research, Len Zacks. He has a PhD in mathematics from MIT and worked on Wall Street for a number of years creating models on how to beat the market. After extensive research and testing, Len discovered that:

Earnings estimate revisions are the most powerful force impacting stock prices

In a nutshell, when a company's earnings estimates are revised upwards, the stock's price tends to rise as well. And when estimates fall, the stock's price tends to drop. To harness the power of estimate revisions, Len developed the Zacks Rank to clearly alert investors when to buy and when to sell stocks.

Não deixes a thread morrer. 🙄

Registrado

Washington is shifting the burden of bad choices today onto the backs of our children and grandchildren. America has a debt problem and a failure of leadership.  
- Sen. Barack Obama, 2006

**solaris**  
Think Finance  
★★★★★  
Mensagens:  
1550



★★★★★★★



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #5 em:** 2008-08-04 16:59:18 »

[http://www.zacks.com/upload\\_education/zrank.pdf](http://www.zacks.com/upload_education/zrank.pdf)

Estou a ler isto, parece interessante

Registrado

Washington is shifting the burden of bad choices today onto the backs of our children and grandchildren. America has a debt problem and a failure of leadership.  
- Sen. Barack Obama, 2006

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #6 em:** 2008-08-04 19:16:04 »

Foi com base nesse documento e no livro do zacks que construi este ranking para a Europa.

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"



RS\_trader

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #7 em: 2008-08-04 20:35:32 »

---

Anexo ranking das empresas com ranking A mas apenas dos mercados mais ocidentais da Europa (ex Inglaterra, Suíça, Países nórdicos (apenas mantive Finlândia), Grécia, Áustria.....). A base de empresas diminuiu para cerca de 600. o objectivo é ter mais um ranking, com apenas os mercados em que negocio.

---

| TICKER                         | EMPRESA                      | RANK |
|--------------------------------|------------------------------|------|
| Automobiles & Parts            |                              |      |
| Auto Parts                     |                              |      |
| Automobiles                    |                              |      |
| Tires                          |                              |      |
| Banks                          |                              |      |
| Banks                          |                              |      |
| Basic Resources                |                              |      |
| Aluminum                       |                              |      |
| Coal                           |                              |      |
| General Mining                 |                              |      |
| Nonferrous Metals              |                              |      |
| Gold Mining                    |                              |      |
| Paper                          |                              |      |
| Platinum & Precious Metals     |                              |      |
| Steel                          |                              |      |
| MT NA EQUITY                   | ARCELOMITTAL                 | A    |
| SZG GY EQUITY                  | SALZGITTER AG                | A    |
| KCO GY EQUITY                  | KLOECKNER & CO               | A    |
| Chemicals                      |                              |      |
| Commodity Chemicals            |                              |      |
| BAS GY EQUITY                  | BASF SE                      | A    |
| AI FP EQUITY                   | AIR LIQUIDE                  | A    |
| Speciality Chemicals           |                              |      |
| DSM NA EQUITY                  | KONINKLIJKE DSM NV           | A    |
| SDF GY EQUITY                  | K+S AG                       | A    |
| Construction & Materials       |                              |      |
| Building Materials & Fixtures  |                              |      |
| Heavy Construction             |                              |      |
| Financial Services             |                              |      |
| Asset Managers                 |                              |      |
| Consumer Finance               |                              |      |
| Investment Services            |                              |      |
| MOO NA EQUITY                  | VAN DER MOOLEN HOLDING       | A    |
| Mortgage Finance               |                              |      |
| Real Estate Holding & Developm |                              |      |
| GFJ GR EQUITY                  | GAGFAH SA                    | A    |
| PRS IM EQUITY                  | PIRELLI & C REAL ESTATE SPA  | A    |
| Real Estate Investment Trusts  |                              |      |
| LI FP EQUITY                   | KLEPIERRE                    | A    |
| Specialty Finance              |                              |      |
| MF FP EQUITY                   | WENDEL                       | A    |
| ALB SM EQUITY                  | CORPORACION FINANCIERA ALBA  | A    |
| NAT BB EQUITY                  | CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE | A    |
| AWD GY EQUITY                  | AWD HOLDING AG               | A    |
| Food & Beverage                |                              |      |
| Brewers                        |                              |      |
| HEIO NA EQUITY                 | HEINEKEN HOLDING NV          | A    |
| Distillers & Vintners          |                              |      |
| Farming & Fishing              |                              |      |
| Food Products                  |                              |      |
| SZU GY EQUITY                  | SUEDZUCKER AG                | A    |
| Soft Drinks                    |                              |      |
| Health Care                    |                              |      |

RS\_trader

Task Force

Formula

Research



Mensagens:

5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #8 em: 2008-08-04 20:37:09 »

---

O reverso da medalha.... empresas com ranking E.

| TICKER                         | EMPRESA                      | RANK |
|--------------------------------|------------------------------|------|
| Automobiles & Parts            |                              |      |
| Auto Parts                     |                              |      |
| Automobiles                    |                              |      |
| Tires                          |                              |      |
| ML FP EQUITY                   | MICHELIN (CGDE)-B            | E    |
| Banks                          |                              |      |
| Banks                          |                              |      |
| GLE FP EQUITY                  | SOCIETE GENERALE             | E    |
| POP SM EQUITY                  | BANCO POPULAR ESPANOL        | E    |
| BNP FP EQUITY                  | BNP PARIBAS                  | E    |
| Basic Resources                |                              |      |
| Aluminum                       |                              |      |
| Coal                           |                              |      |
| General Mining                 |                              |      |
| Nonferrous Metals              |                              |      |
| Gold Mining                    |                              |      |
| Paper                          |                              |      |
| UPM1V FH EQUITY                | UPM-KYMMENE OYJ              | E    |
| STERV FH EQUITY                | STORA ENSO OYJ-R SHS         | E    |
| AHL1V FH EQUITY                | AHLSTROM OYJ                 | E    |
| MRLBV FH EQUITY                | M-REAL OYJ-B SHARES          | E    |
| Platinum & Precious Metals     |                              |      |
| Steel                          |                              |      |
| Chemicals                      |                              |      |
| Commodity Chemicals            |                              |      |
| Speciality Chemicals           |                              |      |
| SY1 GY EQUITY                  | SYMRISE AG                   | E    |
| Construction & Materials       |                              |      |
| Building Materials & Fixtures  |                              |      |
| IT IM EQUITY                   | ITALCEMENTI SPA              | E    |
| PFD4 GY EQUITY                 | PFLEIDERER AG-REGISTERED SHS | E    |
| Heavy Construction             |                              |      |
| GBF GY EQUITY                  | BILFINGER BERGER AG          | E    |
| Financial Services             |                              |      |
| Asset Managers                 |                              |      |
| Consumer Finance               |                              |      |
| Investment Services            |                              |      |
| Mortgage Finance               |                              |      |
| Real Estate Holding & Developm |                              |      |
| BNS IM EQUITY                  | BENI STABILI SPA             | E    |
| Real Estate Investment Trusts  |                              |      |
| Specialty Finance              |                              |      |
| Food & Beverage                |                              |      |
| Brewers                        |                              |      |
| Distillers & Vintners          |                              |      |
| RCO FP EQUITY                  | REMY COINTREAU               | E    |
| Farming & Fishing              |                              |      |
| Food Products                  |                              |      |
| Soft Drinks                    |                              |      |
| Health Care                    |                              |      |
| Biotechnology                  |                              |      |
| Health Care Providers          |                              |      |
| Medical Equipment              |                              |      |

**Tatankov**  
Ordem dos  
Capitalistas  
Selvagens  
☆☆☆☆☆  
Mensagens:  
8184



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #9** em: 2008-08-05 09:35:10 »

Boas,

De que forma estás a capturar e analisar os dados, necessários para o calculo do Rank?  
Onde e como vais buscar earning surprises, eps upgrades/downgrades, etc.... ?

 Registado

*Trading is like fish - just give me the middle of the trend, others can have the head and the tail*

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
☆☆☆☆☆  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #10** em: 2008-08-05 15:30:16 »

Boa Tarde,

Vou buscar todos os dados à Bloomberg.

 Registado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Mystery**  
long vega short  
feta  
Think Finance  
☆☆☆☆☆  
Mensagens:  
1758



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #11** em: 2008-08-05 16:49:15 »

e existem dados de EPS surprises fiáveis na Europa?

da última vez que vi não eram

 Registado

Doubt is not a pleasant condition, but certainty is absurd.

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #12** em: 2008-08-05 19:41:54 »

Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



Tens razão Mystery. Mas foi precisamente por isso é que dei a esse factor uma ponderação inferior para a media final.

Registado



Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Mystery**  
long vega short  
feta  
Think Finance  
★★★★★  
Mensagens:  
1758



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #13** em: 2008-08-06 12:33:52 »

rs,

se os dados não são fiáveis o melhor é não lhes atribuir qualquer peso (qualquer coisa vs zero é = zero)

o modelo do zacks não é replicável para a europa porque de entre os factores utilizados, o eps surprises é o que tem mais significância estatística em termos de retornos futuros

Registado



Doubt is not a pleasant condition, but certainty is absurd.

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #14** em: 2008-08-06 13:42:38 »

Eu não diria que os dados não são fiáveis. O problema é que as empresas na Europa publicam todas trimestralmente. O que pretendo no EPS surprises é premiar de alguma forma (apesar do peso mais reduzido) as que batem as estimativas e penalizar as que ficam abaixo delas. Um grande numero de empresas não é possível calcular o Earn. Surprises.

Mas as Earnings surprises é um factor que normalmente provoca algo, isto é, mesmo que não consiga obter os dados, se uma empresa apresenta resultados, é consenso geral que bateu as estimativas, vamos acabar por assistir a Earnings revisions num futuro próximo e a acção acaba por subir no ranking.

Registado



Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Tatankov**  
Ordem dos  
Capitalistas  
Selvagens



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #15** em: 2008-08-06 17:00:07 »

RS, tens o sistema automatizado, com captura automatizada dos dados? Ou é algo que vais



Mensagens:  
8184



fazendo manualmente?  
Tens obtido bons resultados?

Registrado

*Trading is like fish - just give me the middle of the trend, others can have the head and the tail*

RS\_trader

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #16 em: 2008-08-06 17:53:20 »

Uma folha de excel linkada à bloomberg.

Ainda é cedo para falar de resultados. Primeiro porque é recente e segundo porque está a apanhar possivelmente uma fase final de ciclo em que as acções do petrolio e dos recursos basicos dominaram. Isto é, provavelmente neste sistema, essa acções já há muito tempo que estavam na categoria "A" (mas tudo acaba um dia e eu não tenho dados historicos para este ranking).

Assim, penso que é conveniente esperar mais um ou dois mesitos para falar em resultados (e ver se emerge nova liderança no mercado), apesar de em teoria, o que está na base da construção, para mim, fazer todo o sentido, numa perspectiva mais growth.

Aliás, empiricamente, apenas utilizando a parte relativa a Earnings revisions, penso que se pode-se obter bons resultados.

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

RS\_trader

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #17 em: 2008-08-06 21:40:12 »

Um pequeno Screener.....

| EMPRESA                     | TICKER          | SCREEN | ROE   | ROE > 10 | ZACKS RANK | ZACKS = A | ABR  | ABR > 3,5 | P/Sales | P/Sales < 1 |
|-----------------------------|-----------------|--------|-------|----------|------------|-----------|------|-----------|---------|-------------|
| Basic Resources             |                 | 4      | 16,72 |          |            |           | 3,65 |           | 1,52    |             |
| Steel                       |                 | 4      | 21,46 |          |            |           | 3,94 |           | 0,91    |             |
| SSAB SVENSKT STAL AB-SER A  | SSABA SS EQUITY | 4      | 20,73 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,64 | TRUE      | 0,86    | TRUE        |
| ARCELORMITTAL               | MT NA EQUITY    | 4      | 20,98 | TRUE     | A          | TRUE      | 3,86 | TRUE      | 0,98    | TRUE        |
| Industrial Goods & Services |                 | 4      | 25,70 |          |            |           | 3,75 |           | 1,16    |             |
| Diversified Industrials     |                 | 4      | 45,29 |          |            |           | 3,68 |           | 0,81    |             |
| GEA GROUP AG                | G1A GY EQUITY   | 4      | 21,15 | TRUE     | A          | TRUE      | 3,81 | TRUE      | 0,73    | TRUE        |
| Diversified Industrials     |                 | 4      | 11,11 |          |            |           | 4,32 |           | 0,61    |             |
| BEKAERT NV                  | BEKB BB EQUITY  | 4      | 14,17 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,13 | TRUE      | 0,93    | TRUE        |
| Industrial Machinery        |                 | 4      | 26,41 |          |            |           | 3,57 |           | 1,28    |             |
| ANDRITZ AG                  | ANDR AV EQUITY  | 4      | 30,51 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,20 | TRUE      | 0,60    | TRUE        |
| Insurance                   |                 | 4      | 19,50 |          |            |           | 3,58 |           | 0,90    |             |
| Full Line Insurance         |                 | 4      | 17,61 |          |            |           | 3,48 |           | 0,80    |             |
| MAPFRE SA                   | MAP SM EQUITY   | 4      | 17,49 | TRUE     | A          | TRUE      | 3,77 | TRUE      | 0,58    | TRUE        |
| Media                       |                 | 4      | 29,57 |          |            |           | 3,41 |           | 1,41    |             |
| Publishing                  |                 | 4      | 23,96 |          |            |           | 3,43 |           | 1,20    |             |
| ENIRO AB                    | ENRO SS EQUITY  | 4      | 28,46 | TRUE     | A          | TRUE      | 3,67 | TRUE      | 0,69    | TRUE        |
| Oil & Gas                   |                 | 4      | 34,83 |          |            |           | 3,77 |           | 3,35    |             |
| Integrated Oil & Gas        |                 | 4      | 23,42 |          |            |           | 3,78 |           | 0,75    |             |
| ENI SPA                     | ENI IM EQUITY   | 4      | 25,20 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,37 | TRUE      | 0,76    | TRUE        |
| BP PLC                      | BP/ LN EQUITY   | 4      | 23,39 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,09 | TRUE      | 0,56    | TRUE        |
| Technology                  |                 | 4      | 10,54 |          |            |           | 3,49 |           | 1,47    |             |
| Computer Services           |                 | 4      | 6,60  |          |            |           | 3,72 |           | 0,58    |             |
| COMPUTACENTER PLC           | CCC LN EQUITY   | 4      | 10,63 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,43 | TRUE      | 0,08    | TRUE        |
| Travel & Leisure            |                 | 4      | 21,28 |          |            |           | 3,52 |           | 0,93    |             |
| Restaurants & Bars          |                 | 4      | 20,22 |          |            |           | 3,88 |           | 0,86    |             |
| COMPASS GROUP PLC           | CPG LN EQUITY   | 4      | 23,13 | TRUE     | A          | TRUE      | 3,92 | TRUE      | 0,71    | TRUE        |
| Utilities                   |                 | 4      | 19,43 |          |            |           | 3,72 |           | 2,27    |             |
| Electricity                 |                 | 4      | 19,72 |          |            |           | 3,75 |           | 2,86    |             |
| ENEL SPA                    | ENEL IM EQUITY  | 4      | 20,88 | TRUE     | A          | TRUE      | 4,11 | TRUE      | 0,73    | TRUE        |

ROE.JPG (159.58 Kb, 1172x638 - visto 53 vezes.)

Registado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

RS\_trader  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa  
« Responder #18 em: 2008-08-09 13:47:50 »

Actualização rankings – 09-08-2008



| EMPRESA                        | RANKING |
|--------------------------------|---------|
| Automobiles & Parts            |         |
| Auto Parts                     |         |
| Automobiles                    |         |
| Tires                          |         |
| Banks                          |         |
| Banks                          |         |
| Basic Resources                |         |
| Aluminum                       |         |
| Coal                           |         |
| General Mining                 |         |
| ANGLO AMERICAN PLC             | A       |
| BHP BILLITON PLC               | A       |
| ANTOFAGASTA PLC                | A       |
| Nonferrous Metals              |         |
| KAZAKHMYS PLC                  | A       |
| Gold Mining                    |         |
| Paper                          |         |
| Platinum & Precious Metals     |         |
| Steel                          |         |
| SSAB SVENSKT STAL AB-SER A     | A       |
| ARCELORMITTAL                  | A       |
| Chemicals                      |         |
| Commodity Chemicals            |         |
| AIR LIQUIDE                    | A       |
| Speciality Chemicals           |         |
| KONINKLIJKE DSM NV             | A       |
| K+S AG                         | A       |
| CRODA INTERNATIONAL PLC        | A       |
| ELEMENTIS PLC                  | A       |
| Construction & Materials       |         |
| Building Materials & Fixtures  |         |
| Heavy Construction             |         |
| Financial Services             |         |
| Asset Managers                 |         |
| Consumer Finance               |         |
| Investment Services            |         |
| VAN DER MOOLEN HOLDING         | A       |
| TULLETT PREBON PLC             | A       |
| Mortgage Finance               |         |
| Real Estate Holding & Developm |         |
| MEINL EUROPEAN LAND LTD-CERT   | A       |
| FABEGE AB                      | A       |
| Real Estate Investment Trusts  |         |
| Specialty Finance              |         |
| WENDEL                         | A       |
| CORPORACION FINANCIERA ALBA    | A       |
| CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE   | A       |
| AWD HOLDING AG                 | A       |
| Food & Beverage                |         |
| Brewers                        |         |
| Distillers & Vintners          |         |
| Farming & Fishing              |         |
| Food Products                  |         |

**Incognitus**

Administrator



Mensagens:  
77750



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #19** em: 2008-08-09 14:24:01 »

RS, já estás a utilizar isso no teu trading? Admito que sendo menos seguido na Europa que nos EUA, talvez funcione ainda melhor ...

Registrado

*"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado."*, Albert Einstein

Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

Páginas: [1] 2 3

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #20** em: 2008-08-09 14:59:46 »

Já, mas com muita cautela, por um motivo apenas.

Como já disse, não tenho dados historicos, logo não quero entrar em empresas que possam já estar à semanas/meses em ranking A (Exemplo Petrolíferas ou Recursos Basicos), porque essas podem continuar como ranking A, mas já estar numa fase em que os grandes ganhos já aconteceram.

Assim, estou a dar apenas atenção a empresas que têm vindo a subir no raking desde que o sigo, e não às que possam já lá estar à muito tempo.

Por isso é que penso que daqui a 1 ou 2 meses vou ter dados mais fiáveis.

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #21** em: 2008-08-17 10:17:07 »

Actualização – 15/08/2008

| TICKER                         | EMPRESA                      | RANKING |
|--------------------------------|------------------------------|---------|
| Automobiles & Parts            |                              |         |
| Auto Parts                     |                              |         |
| Automobiles                    |                              |         |
| Tires                          |                              |         |
| Banks                          |                              |         |
| Banks                          |                              |         |
| Basic Resources                |                              |         |
| Aluminum                       |                              |         |
| Coal                           |                              |         |
| General Mining                 |                              |         |
| AAL LN EQUITY                  | ANGLO AMERICAN PLC           | A       |
| BLT LN EQUITY                  | BHP BILLITON PLC             | A       |
| ANTO LN EQUITY                 | ANTOFAGASTA PLC              | A       |
| RIO LN EQUITY                  | RIO TINTO PLC                | A       |
| Nonferrous Metals              |                              |         |
| KAZ LN EQUITY                  | KAZAKHMYS PLC                | A       |
| Gold Mining                    |                              |         |
| Paper                          |                              |         |
| Platinum & Precious Metals     |                              |         |
| Steel                          |                              |         |
| SSABA SS EQUITY                | SSAB SVENSKT STAL AB-SER A   | A       |
| Chemicals                      |                              |         |
| Commodity Chemicals            |                              |         |
| AI FP EQUITY                   | AIR LIQUIDE                  | A       |
| Speciality Chemicals           |                              |         |
| DSM NA EQUITY                  | KONINKLIJKE DSM NV           | A       |
| SDF GY EQUITY                  | K+S AG                       | A       |
| ELM LN EQUITY                  | ELEMENTIS PLC                | A       |
| Construction & Materials       |                              |         |
| Building Materials & Fixtures  |                              |         |
| Heavy Construction             |                              |         |
| Financial Services             |                              |         |
| Asset Managers                 |                              |         |
| Consumer Finance               |                              |         |
| Investment Services            |                              |         |
| MOO NA EQUITY                  | VAN DER MOOLEN HOLDING       | A       |
| Mortgage Finance               |                              |         |
| Real Estate Holding & Developm |                              |         |
| IIA AV EQUITY                  | IMMOFINANZ AG                | A       |
| QED LN EQUITY                  | QUINTAIN ESTATES & DEV PLC   | A       |
| Real Estate Investment Trusts  |                              |         |
| Specialty Finance              |                              |         |
| MF FP EQUITY                   | WENDEL                       | A       |
| ALB SM EQUITY                  | CORPORACION FINANCIERA ALBA  | A       |
| GBLB BB EQUITY                 | GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA  | A       |
| NAT BB EQUITY                  | CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE | A       |
| Food & Beverage                |                              |         |
| Brewers                        |                              |         |
| Distillers & Vintners          |                              |         |
| Farming & Fishing              |                              |         |
| Food Products                  |                              |         |
| SZU GY EQUITY                  | SUEDZUCKER AG                | A       |
| Soft Drinks                    |                              |         |

RS\_trader

Task Force

Formula

Research



Mensagens:

5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #22 em: 2008-08-22 19:01:58 »

---

Actualização – 22/08/2008

| EMPRESA                        | RANKING |
|--------------------------------|---------|
| Automobiles & Parts            |         |
| Auto Parts                     |         |
| Automobiles                    |         |
| Tires                          |         |
| Banks                          |         |
| Banks                          |         |
| Basic Resources                |         |
| Aluminum                       |         |
| Coal                           |         |
| General Mining                 |         |
| ANGLO AMERICAN PLC             | A       |
| BHP BILLITON PLC               | A       |
| ANTOFAGASTA PLC                | A       |
| RIO TINTO PLC                  | A       |
| Nonferrous Metals              |         |
| Gold Mining                    |         |
| Paper                          |         |
| Platinum & Precious Metals     |         |
| Steel                          |         |
| Chemicals                      |         |
| Commodity Chemicals            |         |
| AIR LIQUIDE                    | A       |
| Speciality Chemicals           |         |
| KONINKLIJKE DSM NV             | A       |
| K+S AG                         | A       |
| BAYER AG                       | A       |
| SYNGENTA AG-REG                | A       |
| ELEMENTIS PLC                  | A       |
| Construction & Materials       |         |
| Building Materials & Fixtures  |         |
| Heavy Construction             |         |
| HOCHTIEF AG                    | A       |
| Financial Services             |         |
| Asset Managers                 |         |
| Consumer Finance               |         |
| Investment Services            |         |
| Mortgage Finance               |         |
| Real Estate Holding & Developm |         |
| QUINTAIN ESTATES & DEV PLC     | A       |
| Real Estate Investment Trusts  |         |
| SHAFTESBURY PLC                | A       |
| SILIC                          | A       |
| Specialty Finance              |         |
| WENDEL                         | A       |
| CORPORACION FINANCIERA ALBA    | A       |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA    | A       |
| CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE   | A       |
| Food & Beverage                |         |
| Brewers                        |         |
| Distillers & Vintners          |         |
| Farming & Fishing              |         |
| Food Products                  |         |
| Soft Drinks                    |         |

RS\_trader

Task Force

Formula

Research

★★★★★

Mensagens:

5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa


« Responder #23 em: 2008-08-30 18:38:01 »

Vou deixar de colocar aqui os rankings. São raras as pessoas que neste forum investem na Europa pelo que não trás muito valor acrescentado ao forum.

Apenas para dar uma ideia, aqui ficam as rendibilidades médias das acções dos vários rankings para a Europa – Zona Euro, apresentados a semana passada:

(Rendibilidade calculada com base do preço abertura 2ª Feira e preço fecho de 6ª feira)

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| ZACKS A                 | 3,27% |
| ZACKS B                 | 2,36% |
| DOW JONES EUROSTOXX 600 | 1,97% |
| ZACKS D                 | 1,85% |
| ZACKS E                 | 1,62% |

 Rendibilidade.JPG (15.02 Kb, 487x288 - visto 171 vezes.)

 Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

RS\_trader

Task Force

Formula

Research

★★★★★

Mensagens:

5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #24 em: 2008-08-30 19:27:34 »

Os mesmos calculos para a semana anterior a esta. Assim ficamos com o exemplo de uma semana positiva e outra negativa.

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| ZACKS A                 | 0,53%  |
| ZACKS B                 | -0,42% |
| DOW JONES EUROSTOXX 600 | -1,30% |
| ZACKS D                 | -2,28% |
| ZACKS E                 | -3,68% |

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Aprendiz**  
Think Finance  
★★★★★  
Mensagens: 18



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« Responder #25 em: 2008-08-30 22:23:33 »

Pois eu discordo totalmente, acho que trás bastante valor acrescentado ao forum. 😊 Alias, como se pode ver através destes ultimos quadros a performance para já está a ser interessante, embora concorde consigo que daqui a um, dois meses este ranking seja ainda mais util, pois talvez as variações de posição no ranking deem sinais mais fidedignos que propriamente a posição em si. Parabéns pela iniciativa.

« Última modificação: 2008-08-30 22:24:46 por Aprendiz »

 Registrado

**Blaster**  
Think Finance  
★★★★★  
Mensagens: 723



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« Responder #26 em: 2008-08-30 22:45:48 »

Boas, eu também acho que é uma mais-valia. Eu acho que se continua-se a colocar informação regularmente, até podia ir para tópico inamovível já que é uma ferramenta em principio única.

 Registrado

Na economia tudo se compra.

A Good Year.

<http://blasterstock.blogspot.com/>

**Incognitus**  
Administrator  
★★★★★  
Mensagens: 77750



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« Responder #27 em: 2008-08-30 23:41:48 »

RS, vai colocando se puderes, há muita gente que é interessada ESPECIFICAMENTE na Europa e em Portugal !!

Aliás, até devíamos fazer desses rankings um artigo permanentemente actualizado na homepage...

 Registrado

"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado.", Albert Einstein

Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« Responder #28 em: 2008-08-31 17:22:38 »

Deixo aqui mais uns dados, desta vez para os Ranking Gerais (incluem acções de Inglaterra, Suíça, etc).



Penso que, a não ser que realmente tenham sido duas semanas muito atípicas, este tipo que quantificação dá realmente um edge, que associado a outro tipo de análise (Screeners fundamentais, análise técnica, ou bola de cristal 🧐) pode realmente dar bons resultados.

Os resultados da semana negativa para mim ainda é mais espectacular, com o ranking "A" a ter uma subida bastante significativa para o que se passou no mercado. Também me parece logico que assim seja, quando mercado está positivo compra-se tudo e mais alguma coisa, seja bom ou seja mau, tentativa de apanhar um ressalto grande (ver caso da banca, melhor sector esta semana). Nas semanas negativas é mais expectavel que haja um "flight to quality".



São apenas resultados de duas semanas, mas já me parece qualquer coisa.

| ZACKS - RANKING GERAL |       |
|-----------------------|-------|
| Ultima semana         |       |
| ZACKS A               | 3,68% |
| ZACKS B               | 3,07% |
| ZACKS D               | 2,50% |
| ZACKS E               | 2,81% |

**ZACKS GERAL - ULTIMA SEMANA.JPG** (9.19 Kb, 272x195 - visto 135 vezes.)

| ZACKS - RANKING GERAL |        |
|-----------------------|--------|
| Semana anterior       |        |
| ZACKS A               | 1,77%  |
| ZACKS B               | -0,05% |
| ZACKS D               | -1,83% |
| ZACKS E               | -3,33% |

**ZACKS GERAL - SEMANA ANTERIOR.JPG** (8.91 Kb, 272x195 - visto 134 vezes.)

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #29 em: 2008-08-31 17:28:17 »

Como acredito neste tipo de quantificação comprei o livro do Navellier, e tentei também replicar os rankings do Navellier para a Europa.

Aqui ficam os resultados da última semana (a unica que tenho dados para já).

De notar que para alem do "fundamental grade" que o Navellier aplica, ele também têm aquilo que chama de "quantitative grade". O meu ranking apenas engloba a parte fundamental. No livro ele não explica como é que calcula a parte quantitativa.....





| NAVELLIER - RANKING GERAL |       |
|---------------------------|-------|
| Ultima semana             |       |
| NAVELLIER A               | 3,20% |
| NAVELLIER B               | 3,01% |
| NAVELLIER D               | 2,41% |
| NAVELLIER E               | 2,58% |

NAVELLIER - ULTIMA SEMANA.JPG (10.02 Kb, 272x195 - visto 130 vezes.)

Registado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Guloso**

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
1252



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #30 em: 2008-08-31 19:45:07 »

**Citar**

Como acredito neste tipo de quantificação comprei o livro do Navellier, e tentei também replicar os rankings do Navellier para a Europa.



Qual é que o livro?



Registado

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #31 em: 2008-08-31 19:48:26 »

The Little Book That Makes You Rich: A Proven Market-Beating Formula for Growth Investing by Louis Navellier (Author), Steve Forbes (Foreword)

[http://www.amazon.com/Little-Book-That-Makes-Rich/dp/047013772X/ref=sr\\_1\\_1?](http://www.amazon.com/Little-Book-That-Makes-Rich/dp/047013772X/ref=sr_1_1?)



Registado



Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Incognitus**

Administrator



Mensagens:



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #32 em: 2008-08-31 20:22:39 »

Os resultados, embora ainda decorrentes de poucos testes, estão a revelar-se impressionantes.

77750



E a forma como a performance decai de nível para nível augura que serão bastante consistentes mesmo no futuro (embora não certamente todas as semanas).

« Última modificação: 2008-08-31 20:23:02 por Incognitus »

Registrado

"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado.", Albert Einstein



Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research  
☆☆☆☆☆  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #33 em: 2008-08-31 20:30:40 »

É essa a expectativa que tenho. Quando iniciei este projecto já esperava isso, porque a ideia em si faz-me sentido.

Certamente não será todas as semanas assim, no entanto, o facto de termos tido duas semanas com comportamento dispar e mesmo assim os resultados terem mostrado alguma consistência é encorajante.

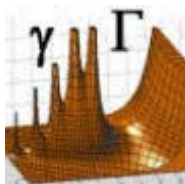
Registrado



Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Gama**

Task Force  
Formula  
Research  
☆☆☆☆☆  
Mensagens:  
6140



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #34 em: 2008-08-31 22:49:53 »

RS\_trader

Apesar de não ver com cuidado tudo o que colocas "aqui", pois não transacciono este mercado, tens aqui um trabalho excelente. Parabéns.

Se puderes responder:

Porque escolheste a Europa e não os EUA?

Na Europa transaccionas qualquer mercado ou algum mais específico?

Utilizas plataformas portuguesas para transaccionar?

Registrado



« Última modificação: 2008-08-31 22:53:05 por Gama »

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research  
☆☆☆☆☆  
Mensagens:



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #35 em: 2008-08-31 23:05:02 »

**Citar**

Porque escolheste a Europa e não os EUA?

5937



Conheço melhor o mercado Europeu e determinadas obrigações profissionais "obrigam" a estar mais focado no mercado Europeu.

#### Citar

Na Europa transaccionas qualquer mercado ou algum mais especifico?

Mais mercados Euronext, Madrid, Alemanha, Italia e Finlandia. Em parte porque têm comissões mais baixas e em parte por questões cambiais. Por outro lado Inglaterra é um mercado caro (como já foi referido em outro post), embora possa eventualmente comprar alguma acção Inglesa ou Suiça via Alemanha.

#### Citar

Utilizas plataformas portuguesas para transaccionar?

Tenho uma relação com um banco, com comissões de transacção bastante boas (pelo menos eu penso que são).

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**nunofaustino**

Moderator



Mensagens:

5511



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #36 em: 2008-08-31 23:22:43 »

A gd dificuldade em implementar este sistema é o elevado número de acções que é necessário investir para obter o rendimento indicado (por exemplo, classificadas como A há 21). Deste modo gostaria de saber se o investimento for efectuado com um grupo menor de acções (por exemplo 5) se o rendimento é semelhante ou se é dependente da performance de um grupo restrito de acções. Depois queria saber se as gds subidas se deveram a divulgação de resultados/expectativas ou nem por isso.

Um abraço

Nuno

Registrado

Se o boxopen diz que a TVcabo e PT são más, é porque não conhece a Pluricanal...

**Incognitus**

Administrator



Mensagens:

77750



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #37 em: 2008-08-31 23:43:35 »

Nuno, mas se não investires em todas, pelo menos sabes que há uma grande vantagem em escolheres os teus longos de entre as A/B e os curtos entre as D/E.

« Última modificação: 2008-08-31 23:44:19 por Incognitus »

Registrado

"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado.", Albert Einstein



Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

nunofaustino

Moderator



Mensagens:

5511



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #38 em: 2008-08-31 23:51:16 »

sem qualquer dúvida Incog. Mas queria saber se a subida era generalizada ou se estava restrita a um número limitado de acções que, por terem apresentado resultados naquele período por exemplo, tinham contribuído para a valorização daquele cabaz de acções.

Por outro lado, se a subida for generalizada, isso significa que a variância dos movimentos das acções é bastante baixa.

Mas de qqer modo, RS, se não quiseses/conseguires colocar aqui esta informação todas as semanas, se a conseguisses colocar 1 vez por mês era 5 \*.

Um abr

Nuno

 Registado

Se o boxopen diz que a TVcabo e PT são más, é porque não conhece a Pluricanal...

RS\_trader

Task Force

Formula

Research



Mensagens:

5937



Re: "ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #39 em: 2008-08-31 23:53:38 »

Os resultados apresentados são resultados (hipoteticos) caso se investisse a mesma percentagem em todas as acções do referido grupo e servem apenas para demonstrar (ou não) que existe um "edge" neste tipo de abordagem.

No meu trading eu nunca investiria em todas as acções. Para reduzir os candidatos tenho vários screeners com variáveis maioritariamente fundamentais, sendo o ranking uma delas (Exemplo: Apenas considero acções com ranking Zacks A ou B). Por fim gosto de ver o grafico da acção para ver se me parece naquele momento uma bom trade (pode já estar muito esticada, pode continuar com uma tendencia claramente descendente, sem sinais de possivel inversão).


Mas a conclusão que quero tirar é que entre investir em 5 acções com ranking A ou em cinco acções com ranking E, provavelmente a médio prazo é preferível escolher acções ranking A. O ranking é só o começo do processo de um processo de selecção mais refinado.

Exemplo de um Screen com os resultados do dia 22/08 e com as acções dadas no Screen para esta semana.

Se tivéssemos investido em todas as acções do Screen tínhamos tido uma rentabilidade semanal de 7,06% e não os 3.27% de todas as acções de ranking A. (Os resultados foram todos positivos por mera coincidência)

Isto era se fosse um processo meramente mecanico, no entanto, eu aplico uma vertente descricionária (que pode perfeitamente até piorar o resultado final), no entanto sinto-me mais confortável assim.

| 22-08-2008                   |        |
|------------------------------|--------|
| ANGLO AMERICAN PLC           | 0,79%  |
| BAYER AG                     | 3,17%  |
| CORIO NV                     | 2,73%  |
| SECURITAS AB-B SHS           | 6,71%  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | 3,75%  |
| TULLOW OIL PLC               | 2,23%  |
| SOCO INTERNATIONAL PLC       | 10,81% |
| TECHNIP SA                   | 5,55%  |
| TAYLOR WIMPEY PLC            | 29,17% |
| CABLE & WIRELESS PLC         | 5,65%  |
| 29-08-2008                   |        |
| ANGLO AMERICAN PLC           |        |
| VOESTALPINE AG               |        |
| AIR LIQUIDE                  |        |
| KONINKLIJKE DSM NV           |        |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC |        |
| WEIR GROUP PLC (THE)         |        |
| JERONIMO MARTINS             |        |

 Screen #1.JPG (32.1 Kb, 306x327 - visto 86 vezes.)

 Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

Páginas: 1 [2] 3

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research

☆☆☆☆☆

Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #40 em: 2008-09-01 00:14:48 »

#### Citar

sem qualquer dúvida Incog. Mas queria saber se a subida era generalizada ou se estava restrita a um número limitado de acções que, por terem apresentado resultados naquele período por exemplo, tinham contribuído para a valorização daquele cabaz de acções.

Por outro lado, se a subida for generalizada, isso significa que a variância dos movimentos das acções é bastante baixa.

Não vou dar dados relativos há semana passada porque quase todas as acções subiram, penso que é preferível dar o exemplo numa semana negativa (a que terminou a 22/08).

Das acções de ranking A (a data de 15/08), mesmo apesar da semana negativa 53,33% (com 6,67% com rendibilidade inferior a -5%) das acções tiveram rendibilidade positiva, enquanto com ranking E, apenas 9,70% (com 32,3% com rendibilidade inferior a -5%) tiveram rendibilidade positiva.

 Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**nunofaustino**

Moderator

☆☆☆☆☆

Mensagens:  
5511



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #41 em: 2008-09-01 00:16:38 »

Obrigado pela publicação dessa lista RS com as valorizações...

Se reparares, as que tiveram melhores lucros apresentaram resultados esta semana (daí a minha referência a apresentação de resultados no meu comentário anterior). O que eu estava a pensar era que a melhor altura para entrar nas acções "A" seria antes da apresentação de resultados (de



igual modo, a melhor altura de entrar curto nas acções "E" seria antes dos resultados serem apresentados). Isto porque a perspectiva é que eles sejam melhores do que as expectativas. E de facto assim parece. A SOCO e a TAYLOR apresentaram resultados esta semana ( a taylor até foram maus, mas depois de uma queda inicial subiu desalmadamente) e a primeira subiu 10% e a segunda 29%.



Ou seja, uma estratégia alternativa que permitia investir em todas as empresas, seria investir uma % pequena 2 semanas antes de uma dada empresa apresentar resultados.

Tal como disse, vou continuar a acompanhar a publicação desta lista que acho simplesmente 5\*.

Um abr  
Nuno

 Registrado

Se o boxopen diz que a TVcabo e PT são más, é porque não conhece a Pluricanal...

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**

« Responder #42 em: 2009-03-09 22:19:53 »

Uma acção que reúne as características típicas de uma acção ZACKS A e que ainda não está demasiados extendida é a HAVAS SA.

Também tem um bom rankind de Vendas (semelhante ao Zacks, mas para as vendas) e dentro dos parametros do Navelier seria um B. Tem também mostrado uma força relativa face ao mercado bastante interessante.

Está neste momento em consolidação. Um breakout desta poderá ser um bom ponto de entrada. Os mais agressivos já podiam ter entrado perto de 1,46.

Algun especialista em análise fundamental poderá completar esta ideia (admito que seja má ideia desse ponto de vista).

**Citar**

Outlook

Havas is currently a turnaround situation: the group has successfully rejuvenated revenue growth with organic growth above the industry average. Margins are below the peer group average and are steadily trending up. Margin expansion remains a long-term opportunity. We now believe that the group's relative underexposure to emerging markets (<10% of revenues) will be seen as a positive in the current environment. We rate the shares Buy.

Valuation

We value Havas on the basis of DCF, which we use to value long-term cash flow generation in the business and to take account of earnouts and deferred acquisition payments. We use a WACC of 8.6%, reflecting a 1.1 beta, a risk-free rate of 4.5%, equity risk premium of 4.5%, and a 17% net debt/EV ratio. We use a terminal growth in free cash flow of 2% pa – this is our standard growth rate assumption for the agency sector, reflecting our forecast for long-term annual average real global advertising growth. We apply a 10% discount to DCF to derive our target price, reflecting our conservatism.


Risk

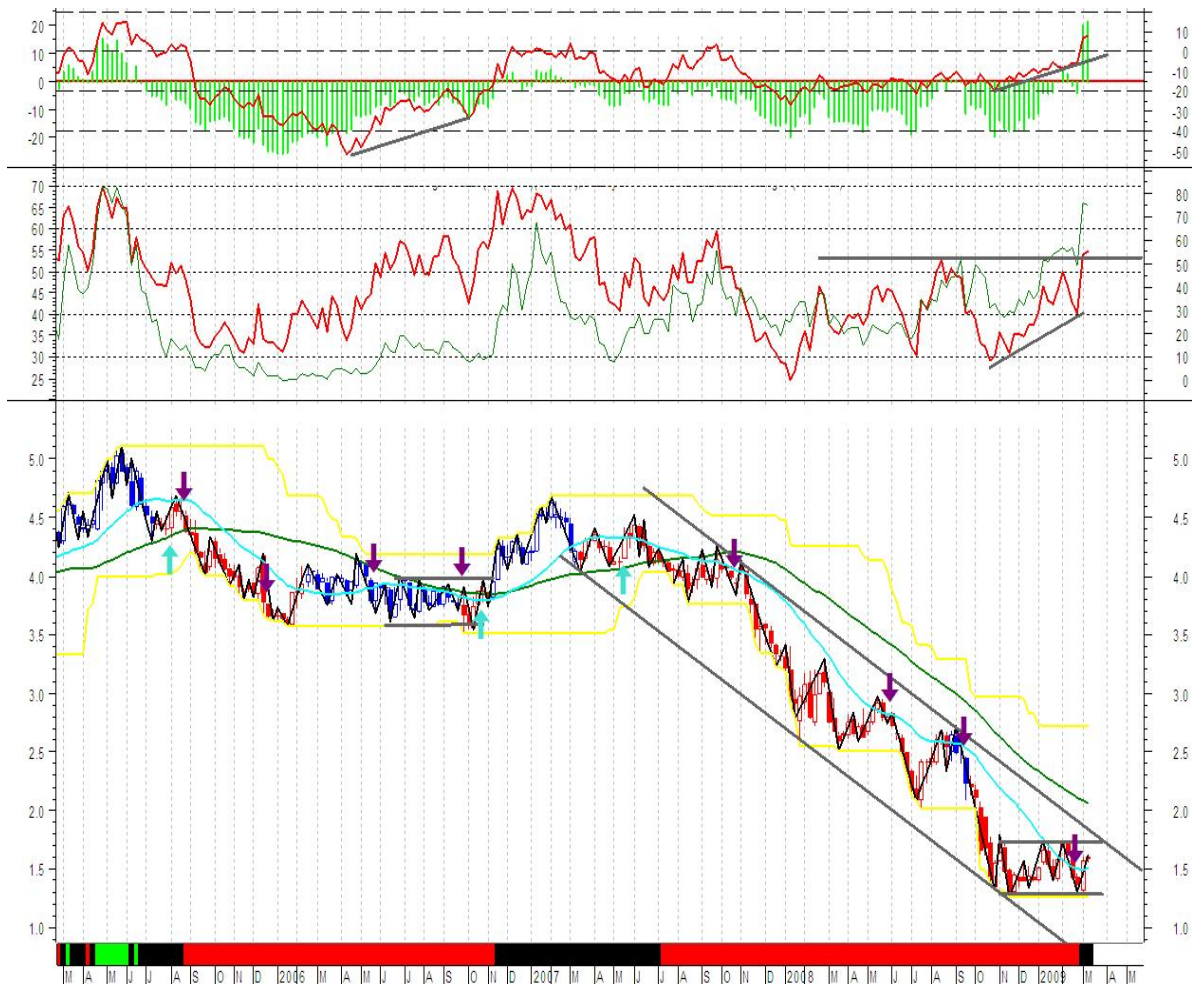
Risks include the prospect of weaker-than-expected ad spending in 2009/10, lower-than-expected productivity gains and cost savings leading to weaker-than-forecast margins; higher investment in digital putting pressure on margins.



Nota: Apenas visa testar a fiabilidade deste tipo de rankings.

| ACÇÃO   |                          | HAVAS SA        |                   |                    |                   |                  |
|---|--------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| ZACKS ™ Europe                                  | A                        |                 |                   |                    |                   |                  |
| NAVELLIER ™ Europe                              | B                        |                 |                   |                    |                   |                  |
| Sales ™ Europe                                  | B                        |                 |                   |                    |                   |                  |
| RS RANK   | B                        |                 |                   |                    |                   |                  |
| SALES GROWTH                                    | OPERATING MARGINS GROWTH | EARNINGS GROWTH | EARNINGS MOMENTUM | EARNINGS SURPRISES | ANALYST REVISIONS | RETURN ON EQUITY |
| 0,00%   | 11,30%                   | 0,00%           | 28,75%            | 0,00%              | 5,73%             | 8,66%            |
| P/E   | EV/EBITDA                | YIELD           | PEG               | CASH               | DEBT/EQUITY       | INSTIT. OWNER    |
| 6,49  | 6,04                     | 2,55            | 0,58              | 1,57               | 79,71             | 38,45%           |
| EPS ANALYSTS REVISIONS (LAST 4 WEEKS)           |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | 6,25%             |                    | 6,19%             |                  |
| EPS ESTIMATIONS LAST 4 WEEKS VS ALL ESTIMATIONS |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | -0,49%            |                    | 2,43%             |                  |
| NUMBER ANALYSTS REVIEWING EPS                   |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | UP                | DOWN               | UP                | DOWN             |
|   |                          |                 | 11                | 1                  | 11                | 1                |
| ALL   |                          |                 | 22                | 2                  | 54,05%            |                  |
| SALES ANALYSTS REVISIONS (LAST 4 WEEKS)         |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | 0,56%             |                    | 0,55%             |                  |
| NUMBER ANALYSTS REVIEWING SALES                 |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | UP                | DOWN               | UP                | DOWN             |
|   |                          |                 | 9                 | 4                  | 8                 | 4                |
| ALL   |                          |                 | 17                | 8                  | 27,27%            |                  |

 HAVAS FUND.JPG (86.85 Kb, 834x653 - visto 25 vezes.)



**HAVAS CHART.jpg** (224.16 Kb, 1250x830 - visto 24 vezes.)

| VALUATION METRICS (EUR) |        |        |        |         |         |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Equity Valuation        | Dec 06 | Dec 07 | Dec 08 | Dec 09E | Dec 10E |
| P/E (DB)                | 36.5   | 21.6   | 9.9    | 7.6     | 7.2     |
| DB EPS                  | 0.11   | 0.19   | 0.24   | 0.21    | 0.22    |
| DB EPS Growth (%)       | -21.5  | 78.0   | 27.8   | -14.1   | 5.5     |
| Dividend Yield (%)      | 0.8    | 1.0    | 1.7    | 2.5     | 2.9     |
| P/BV                    | 1.9    | 1.4    | 0.8    | 0.8     | 0.5     |
| FCF Yield (%)           | 1.6    | 12.3   | 23.6   | 10.4    | 13.7    |
| Enterprise Valuation    |        |        |        |         |         |
| EV/Sales                | 1.4    | 1.3    | 0.8    | 0.5     | 0.5     |
| EV/EBITDA               | 12.9   | 10.0   | 5.5    | 3.9     | 3.6     |
| EV/Capital              | 1.6    | 1.7    | 1.1    | 0.7     | 0.6     |
| Market Value            |        |        |        |         |         |
| Average Market Cap      | 1,655  | 1,762  | 1,033  | 688     | 688     |
| Market Cap (USD)        | 2,077  | 2,412  | 1,511  | 868     | 868     |
| Market Cap (EUR)        | 1,655  | 1,762  | 1,033  | 688     | 688     |
| Enterprise Value        | 2,007  | 2,027  | 1,242  | 824     | 756     |

**Havas fund1.jpg** (29.78 Kb, 615x243 - visto 241 vezes.)

| PERFORMANCE METRICS (EUR) |        |        |        |         |         |
|---------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Operating Performance     | Dec 06 | Dec 07 | Dec 08 | Dec 09E | Dec 10E |
| EBITDA Margin (%)         | 10.5   | 13.3   | 14.3   | 13.2    | 13.4    |
| ROCE (%)                  | 5.5    | 8.6    | 10.5   | 9.6     | 9.4     |
| ROE (%)                   | 5.0    | 8.5    | 9.9    | 8.2     | 8.1     |
| Gearing                   |        |        |        |         |         |
| Net Debt/Equity (%)       | 40.5   | 22.2   | 7.4    | 2.8     | -2.4    |
| Net Debt/Market Cap (%)   | 23     | 13     | 8      | 5       | -5      |
| Income Statement          |        |        |        |         |         |
| Sales Revenue             | 1,472  | 1,532  | 1,568  | 1,592   | 1,581   |
| Operating EBITDA          | 155    | 203    | 224    | 210     | 212     |
| Operating EBIT            | 121    | 168    | 189    | 174     | 175     |
| Pre-Tax Profit            | 83     | 129    | 156    | 140     | 149     |
| Net Income                | 46     | 83     | 104    | 92      | 98      |
| Cash Flow                 |        |        |        |         |         |
| Cash Flow From Operations | 81     | 256    | 278    | 121     | 134     |
| Free Cash Flow            | 26     | 216    | 244    | 71      | 94      |

**Havas fund2.jpg** (30.71 Kb, 615x242 - visto 239 vezes.)

**0900b8c0814c322c.pdf** (65.95 Kb - transferido 30 vezes.)

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Incognitus**  
Administrator  
★★★★★  
Mensagens:  
77750



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #43** em: 2009-03-09 22:28:53 »

Parece-me que as estimativas que aparecem no quadro tendo em conta o sector, ainda são demasiado optimistas. Se fossem realistas, já estaria algo barata, mas diria que elas são provavelmente irrealistas e mesmo muito optimistas.

Este tipo de rankings falha mais nas cíclicas, e a Havas é uma dessas cíclicas. Porém, é um pouco mais grave quando falha no topo do ciclo (no preço da acção e no ciclo em si).

Registrado

*"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado."*, Albert Einstein

Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #44** em: 2009-03-09 22:36:06 »

No topo sim, no actual momento tenho mais duvidas. Repara que a empresa apresentou resultados recentemente, e foi isso que levou aos fortes upgrades, pelo que, ou todos estavam demasiados pessimistas e vieram melhor que o esperado ou estão todos a interpretar incorrectamente os mesmos. Acho que é mais possivel a primeira hipotese.

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**RS\_trader**  
Task Force  
Formula  
Research  
★★★★★  
Mensagens:  
5937



**Re: "ZACKS" Ranking – Europa**  
« **Responder #45** em: 2009-03-13 23:01:07 »

**Citação de: RS\_trader em 2009-03-09 22:19:53**

Nota: Apenas visa testar a fiabilidade deste tipo de rankings.

Update:

|              | FECHO  | INTRADÍARIO |
|--------------|--------|-------------|
| HAVAS        | 11,70% | 15,72%      |
| EUROSTOXX 50 | 8,87%  | 11,48%      |
| CAC          | 7,39%  | 10,01%      |

« Última modificação: 2009-03-13 23:03:11 por RS\_trader »

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

RS\_trader

Task Force

Formula

Research

☆☆☆☆☆

Mensagens:

5937



Re:"ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #46 em: 2009-04-01 18:07:38 »

UPDATE:

Variação

HAVAS 26,35%

EUROSTOXX50 15,84%

CAC40 12,71%

P.S. Continua com Ranking A



HAVAS.jpg (93.36 Kb, 914x678 - visto 24 vezes.)

Registado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

RS\_trader

Task Force

Formula

Research

☆☆☆☆☆

Mensagens:

5937



Re:"ZACKS" Ranking – Europa

« Responder #47 em: 2009-04-02 22:09:35 »

Ganhos de 31% desde que aqui foi colocada. Passou hoje para Zacks C.

Hora de saltar fora?



| ACÇÃO   |                          | HAVAS SA        |                   |                    |                   |                  |
|---|--------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| ZACKS <sup>TM</sup> Europe                      |                          | C               |                   |                    |                   |                  |
| NAVELLIER <sup>TM</sup> Europe                  |                          | A               |                   |                    |                   |                  |
| Sales <sup>TM</sup> Europe                      |                          | C               |                   |                    |                   |                  |
| RS RANK   |                          | A               |                   |                    |                   |                  |
| SALES GROWTH                                    | OPERATING MARGINS GROWTH | EARNINGS GROWTH | EARNINGS MOMENTUM | EARNINGS SURPRISES | ANALYST REVISIONS | RETURN ON EQUITY |
| 20,00%  | 11,30%                   | 20,00%          | 27,37%            | 0,00%              | 0,98%             | 8,66%            |
| P/E   | EV/EBITDA                | YIELD           | PEG               | CASH               | DEBT/EQUITY       | INSTIT. OWNER    |
| 8,64  | 6,04                     | 1,91            | 0,77              | 2,09               | 79,71             | 38,13%           |
| EPS ANALYSTS REVISIONS (LAST 4 WEEKS)           |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | 0,98%             |                    | 0,49%             |                  |
| EPS ESTIMATIONS LAST 4 WEEKS VS ALL ESTIMATIONS |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | -2,91%            |                    | -3,38%            |                  |
|   |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | UP                | DOWN               | UP                | DOWN             |
| NUMBER ANALYSTS REVIEWING EPS                   |                          |                 | 3                 | 1                  | 1                 | 1                |
| ALL   |                          |                 | 4                 | 2                  | 5,41%             |                  |
| SALES ANALYSTS REVISIONS (LAST 4 WEEKS)         |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | 0,20%             |                    | 0,14%             |                  |
|   |                          |                 | CURRENT YEAR      |                    | NEXT YEAR         |                  |
|   |                          |                 | UP                | DOWN               | UP                | DOWN             |
| NUMBER ANALYSTS REVIEWING SALES                 |                          |                 | 1                 | 2                  | 1                 | 3                |
| ALL   |                          |                 | 2                 | 5                  | -9,09%            |                  |

HAVASFUND.JPG (91.71 Kb, 844x658 - visto 21 vezes.)



HAVAS CHART.jpg (98.99 Kb, 914x678 - visto 20 vezes.)

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Incognitus**

Administrator



Mensagens:  
77750



**Re:"ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #48** em: 2009-04-02 22:53:27 »

Eu continuo a achar que estamos muito no início do problema económico, para já estar tudo a apostar no seu final. Aliás, a vontade de acreditar que o mercado demonstra é perfeitamente impressionante.

Nesse âmbito, parece-me cedo para ter Havas para mais que um trade.

Registrado

*"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado.", Albert Einstein*

Incognitus, [www.thinkfn.com](http://www.thinkfn.com)

**RS\_trader**

Task Force

Formula

Research



Mensagens:  
5937



**Re:"ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #49** em: 2009-04-02 23:09:29 »

O cenário de Bull Market Cíclico não deve ser posto de lado, Inc. La para mais tarde, provavelmente é outra história.

O objectivo deste metodo (para mim) é precisamente para trades (15 dias–3 meses), não para investimentos de longo prazo.

Registrado

Foi um prazer. "I'm out bitches"

**Incognitus**

Administrator



Mensagens:  
77750



**Re:"ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #50** em: 2009-04-02 23:17:15 »

Sim, o método do Zacks adapta-se melhor a trades, sem dúvida.

Um Bull cíclico, não sei, a correcção Japonesa teve rallies de 50%, 1929–32 também teve um rally de 50% (o inicial), logo se agora existisse um rally de 50% não seria surpreendente (contado do mínimo, daria 999 no S&P). Mas com o desemprego a subir aos 600k–800k (provavelmente mais próximo dos 800k na realidade, independentemente dos números) ao mês, parece-me difícil construir um desses rallies. O Japão não teve esse tipo de problema e em 1929–32 só o rally inicial conseguiu 50%, quando a crise ainda não estava em plena velocidade.

Registrado

*"Nem tudo o que pode ser contado conta, e nem tudo o que conta pode ser contado.", Albert Einstein*

**RS\_trader**

Task Force  
Formula  
Research



Mensagens:  
5937



**Re:"ZACKS" Ranking – Europa**

« **Responder #51** em: 2009-04-02 23:23:49 »

---

Os rallies do Japão foram possíveis de ganhar dinheiro, os rallies do 1929 provavelmente não foram. Acho mais possível o primeiro cenário que o segundo. Para mim seria surpresa se os mínimo de 2008 não estivessem feitos. Como disse, lá mais para a frente tenho (muitas) mais dúvidas.

 **L** Registrado



---

Foi um prazer. "I'm out bitches"