

Andamos nos mercados para ganhar a maior quantidade de dinheiro dentro do menor risco possível.

Muitos de nós usamos ferramentas de análise para tentar descortinar a melhor forma de conseguir o objectivo acima enunciado.

Dentro das principais abordagens de procura das mais eficientes ferramentas de análise destacam-se os indicadores usados na Análise Técnica.

Sem querer fazer-vos perder muito tempo podem acreditar que o essencial, para ganharem dinheiro usando a AT, é seguirem a tendência dominante dos mercados.

Para isso têm de usar indicadores de tendência, de preferência os melhores possíveis que conseguirem desenvolver ou encontrar, os que disparem sinais fiáveis o mais cedo possível na formação dum sentido ascendente, que fechem as posições logo que detectem perda de força nos mercados com o mínimo de “delay” e de preferência que evitem os ruídos enganadores do mercado através de inúmeros sinais falsos que só servem para desesperar o mais paciente dos investidores.

Entre os mais fiáveis “trend followers” escolham períodos de sessões que se situem preferencialmente entre as 20 e as 50 sessões, confirmando de preferência os sinais em 2 escalas temporais separadas por um multiplicador de 3 a 7 (ex: escala diária e semanal) que se encontrem em sintonia.

Quanto à escolha dos melhores indicadores de tendência aconselho o desenvolvimento dos que melhor se adaptem ao vosso estilo pessoal de negociação e à vossa disponibilidade para o efeito, seja em “day trading” ou em “position trading”.

Não confiem apenas num único indicador de tendência, pode funcionar muito bem num determinado tipo de comportamento dos mercados mas pode falhar noutros cenários distintos de evolução (ex: mercados muito lateralizados), isso pode ser desesperante e provocar conclusões apressadas de cepticismo quanto à validade de tirar o máximo partido dum bom indicador.

Quando optarem por estabelecer um sistema de trading pessoal, que no fundo não é mais do que uma ponderação ou uma resultante de um somatório de conclusões extraídas de indicadores isolados, de preferência usem uma mistura de várias classes diferentes de indicadores que possam medir uma tendência seguindo caminhos diferenciados.

Se me perguntarem que classes de indicadores eu aconselharia, para extrair conclusões sobre o estabelecimento de uma verdadeira tendência, a minha sugestão seria, baseada na minha experiência pessoal passada, pela ordem indicada e começando pelos melhores:

- Indicadores de volatilidade (ex: RVI).
- Indicadores de breakout (ex: Aroon).
- Regressões lineares (ex: LRS).
- Indicadores de momentum (ex: DMI).

Não aconselho as médias móveis para serem usadas como indicadores de tendência, a não ser que sejam de muito longo prazo (ex: superiores a 100 sessões) e para traders muito pacientes, com muito pouco tempo disponível para estar atentos aos mercados no final de cada sessão e que pratiquem no máximo 2 ou 3 negócios por ano.

A minha aversão às médias móveis e aos indicadores correlacionados (ex: MACD) é fácil de explicar: apesar de filtrarem bem o ruído habitual sempre presente nos mercados, possuem um atraso temporal insuportável para quem pretende tirar o máximo proveito duma tendência a despontar e para quem a pretende fechar. As vésperas que antecedem o disparo de um sinal de uma qualquer média móvel transmitem uma sensação de impotência que não dá vontade de repetir.

Esquecia-me de uma coisa importante dirigida exclusivamente a quem usar indicadores ou sistemas de trading, de preferência que faça das duas uma depois de testes prévios conclusivos acerca da sua eficiência, com a escolha a parecer óbvia:

- Ou confia naquilo que os indicadores estão a mostrar e actua de forma mecânica e disciplinada sem pestanejar. Pode aspirar a construir uma carteira de capital crescente a longo prazo.
- Ou então terá ali mais uma pequena curiosidade para se entreter com os gráficos, questionar análises, colocar hipóteses, modificar e duvidar constantemente sobre se aquilo que pensou seguir terá mesmo alguma utilidade prática. Jamais poderá aspirar a ganhar dinheiro nos mercados de forma consistente, é duro concluir isto mas é a realidade do que muitos acabam por fazer.

Uma vez que não falava há muito tempo deste tipo de assuntos práticos e mais ou menos básicos relacionados com indicadores técnicos, espero que estas dicas possam ter sido úteis para quem se está a iniciar nos mercados e pretende vir a obter bons retornos futuros.

Cem

O autor não assume responsabilidades por acções tomadas por quem quer que seja nem providencia conselhos de investimento. O autor não faz promessas nem oferece garantias nem sugestões, limita-se a transmitir a sua opinião pessoal. Cada um assume os seus riscos, incluindo os que possam resultar em perdas.

Sucesso é a habilidade de ir de falhanço em falhanço sem perda de entusiasmo – Winston Churchill

.....

Muito obrigado a todos pelos vossos simpáticos comentários, fico muito sensibilizado.

É um prazer redobrado partilhar estas experiências com toda esta comunidade do forum, esperando com isto poder contribuir para que todos possamos tirar um maior partido de mais e novas ideias que cada um pretenda contribuir e partilhar neste magnífico espaço.

Aproveitando a sugestão do amigo Canhoto, porque não experimentar umas pequenas ideias relacionadas com a possibilidade de pôr alguns destes indicadores a trabalhar para nós, sem ser preciso recorrer à programação?

Basta fixarem as regras de negociação e deixarem discorrer as decisões a tomar de acordo com os sinais disparados, sem questionar a razão dos mesmos.

Por exemplo, se quiserem aproveitar algumas tentativas que já testei anteriormente baseadas em indicadores que usei com grande frequência no passado, vamos por exemplo construir regras de compra e venda baseadas nos indicadores que referi.

Para exemplificar vamos buscar para este pequeno exercício a Galp Energia, tendo para isso o Metastock à mão porque desconheço se outras plataformas de negociação dispõem dos indicadores sugeridos.

Há milhares de variantes ou caminhos alternativos com cada um dos indicadores sugeridos e portanto, quem quiser acompanhar este tópico, cada um interessado que siga posteriormente outro número de

sessões ou outros "triggers" que melhor se adaptem ao vosso próprio estilo de negociação e que permitam obter melhores rentabilidades.

Então vamos lá construir esta pequena estrutura de negociação: para já puxamos a Galp para o ecrã e fiquem a imaginar onde se poderiam situar os melhores pontos de compra e venda: quanto menos sessões escolherem de default para cada indicador maior será o número de sinais de compra e venda potenciais que virão a ser gerados.

Cem

O autor não assume responsabilidades por acções tomadas por quem quer que seja nem providencia conselhos de investimento. O autor não faz promessas nem oferece garantias nem sugestões, limita-se a transmitir a sua opinião pessoal. Cada um assume os seus riscos, incluindo os que possam resultar em perdas.

Sucesso é a habilidade de ir de falhanço em falhanço sem perda de entusiasmo – Winston Churchill

Galp Diário: um inteiro palco de expeiências à nossa disposição!



Galp TCB 20091127A.png

Passo seguinte: puxem o indicador RVI (Relative Volatility Index) com 14 sessões para a parte superior do gráfico, ponham-lhe as cores que mais gostarem.

Seleccionem o indicador RVI(14) ou Relative volatility Index de 14 sessões em causa carregando uma vez sobre o mesmo com o botão esquerdo do rato.

Agora carreguem com o botão do lado direito do rato sobre o indicador e aparece-vos um quadro que diz "Relative Volatility Index Proprieties...".

Cliquem uma vez nessa linha com o botão esquerdo do rato e seleccionem "Horizontal Lines".

Nesse ambiente adicionem as linhas no indicador para 4 patamares nos valores de 35, 44, 56, e 65.

Agora ficaram com um gráfico com o aspecto abaixo.

Quem não está muito familiarizado com este indicador e com o que pretendemos dele para gerar sinais de compra e venda ficará certamente baralhado. 🤔

O que podemos fazer a partir daqui?



Já lá iremos!

Cem

O autor não assume responsabilidades por acções tomadas por quem quer que seja nem providencia conselhos de investimento. O autor não faz promessas nem oferece garantias nem sugestões, limita-se a transmitir a sua opinião pessoal. Cada um assume os seus riscos, incluindo os que possam resultar em perdas.

Sucesso é a habilidade de ir de falhanço em falhanço sem perda de entusiasmo – Winston Churchill

Galp Diário: Introduzindo o indicador RVI.



.....

Ora bem, vamos então começar a reflectir e a ver se isto começa agora a fazer algum sentido.

Se repararem bem o indicador RVI atinge valores bem afastados do seu valor central dos 50 pontos sempre que o mercado regista alterações bem violentas: atinge valores bem elevados em situações de euforia extrema e valores muito baixos em cenários de pânico extremo!

Como tirar partido desta situação para criar um bom indicador tendencial? É muito simples.

Um indicador de volatilidade estará sempre associado a factores de mudança de tendência sempre que os investidores sentirem na pele um movimento raro e muito violento contra as suas posições que os deixem emocionalmente muito marcados pela dor.

Portanto podemos estabelecer desde já com este indicador as regras básicas que poderão gerar grandes mudanças nas posições maioritárias dos investidores, que irão preferencialmente manter as suas posições enquanto considerarem que o mercado não tem força suficiente para alterar a nova posição:

- "COMPRAR" sempre que exista uma euforia muito elevada: RVI(14) acima da sua linha superior dos 65 pontos.

- "VENDER" sempre que exista um pânico muito elevado: RVI(14) abaixo da sua linha inferior dos 35 pontos.

Irão reparar, sempre que estas situações emocionais extremas acontecem, que o mercado tenderá a seguir uma direcção preferencial no sentido emocional reportado ao sinal disparado.

A tendência só terminará logo que o mercado dispare novo sinal emocional extremo e violento contrário ao último prevalecente.

Desta forma podem fazer um pequeno exercício: coloquem uma linha verde vertical sempre que for disparado um sinal de compra e continuem sempre comprados até surgir a primeira condição de venda.

Logo que surja um sinal de venda coloquem no gráfico uma linha vertical vermelha e assim sucessivamente.

Vão reparar que o RVI(14) começa agora a fazer algum sentido, com as linhas verdes a aparecerem no início das subidas do mercado e as vermelhas preferencialmente no início das descidas.

Na sessão que se segue ao aparecimento das linhas verdes e vermelhas podem colocar os sinais de compra de venda com os valores da abertura respectivos e começar a comparar as oportunidades registadas!

Por agora chega.

Logo que haja mais tempo disponível poderemos retomar este tema.

Cem

O autor não assume responsabilidades por acções tomadas por quem quer que seja nem providencia conselhos de investimento. O autor não faz promessas nem oferece garantias nem sugestões, limita-se a transmitir a sua opinião pessoal. Cada um assume os seus riscos, incluindo os que possam resultar em perdas.

Sucesso é a habilidade de ir de falhanço em falhanço sem perda de entusiasmo – Winston Churchill

Galp Diário: Com o indicador RVI a começar a fazer algum sentido!



Galp TCB 20091127C.png

Finalmente e procurando encerrar este tema acerca das potencialidades do RVI(14), muitos poderão questionar:

- Porque razão foram ali colocadas umas linhas no RVI(14) para os 44 e 56 pontos se não servem para nada nas condições de disparo dos sinais tendenciais?

Pois não, de facto não servem para nada no aspecto da definição da tendência, mas podem servir para uma finalidade complementar, ou seja, para introduzirmos as trades do tipo oscilatório.

De facto, como podem agora constatar, um único indicador pode servir para assinalar trades de uma natureza muito diferente desde que os pressupostos dos “triggers” de disparo sejam reformulados em condições bastante distintas.

Podemos então fixar umas pequenas notas relativas a este indicador RVI(14): se o seu valor vier hipoteticamente acima dos 56 pontos e não ultrapassar os 65 pontos, temos um clima de grande optimismo de curto prazo mas não suficientemente forte para fazer com que os “bears” ou curtos do mercado invertam as suas posições tendenciais, ou seja, optimismo quanto baste mas não tão violento que provoque um registo de viragem na direcção prevalecente dos mercados!

São contudo situações que podem ser aproveitadas para reforçar trades no curto prazo, desde que possamos admitir que o início desses negócios seja assumido como uma nova posição a favor da tendência dominante, este pormenor é importante para obter sucesso nesta modalidade de trading.

Desta forma podemos estabelecer novas regras para negócios do tipo oscilatório:

- Reforçar compras sempre que a tendência seja ascendente, de acordo com as regras da mensagem anterior, acrescidas da condição do RVI(14) vir abaixo dos 44 pontos, ou seja, desde que se registre um clima de pessimismo de curto prazo no mercado.

Desfazer as posições oscilatórias compradas sempre que se verifique alguma das seguintes condições: ou a tendência vira para negativa com um RVI(14) a mostrar um pânico violento abaixo dos 35 pontos ou o RVI(14) mostra um clima de euforia muito marcante, ou seja, com um RVI(14) acima dos 65 pontos.

- De uma forma antagónica, reforçar posições vendidas sempre que a tendência seja descendente, de acordo com as regras da mensagem anterior, acrescidas da condição do RVI(14) vir acima dos 56 pontos, ou seja, verificando-se um optimismo de curto prazo no mercado.

Desfazer as posições oscilatórias vendidas sempre que se verifique alguma das seguintes condições: ou a tendência vira para positiva com um RVI(14) a mostrar uma euforia violenta acima dos 65 pontos ou o RVI(14) mostra um clima de pânico muito marcante, ou seja, com um RVI(14) abaixo dos 35 pontos.

No gráfico abaixo as novas trades podem ser identificadas com as seguintes cores:

- As trades oscilatórias compradas são iniciadas através das linhas verticais verdes escuras e concluídas com os sinais de cor azul escura (ou vermelhas quando a tendência reverte para descendente).

- As trades oscilatórias vendidas são iniciadas através das linhas verticais cor de laranja e concluídas com os sinais de cor azul clara (ou verdes claras quando a tendência reverte para ascendente).

Concluídas estas sugestões acerca de como tirar partido de um único indicador para gerar negócios do tipo tendencial e oscilatório, espero ter contribuído para gerar trocas de ideias interessantes acerca dum bom aproveitamento de simples estratégias baseadas em conceitos básicos para ajudar a poder ganhar mais algum dinheiro nos mercados.

Bons negócios e a partir daqui dêem também as vossas sugestões, para isto não se tornar um pequeno monólogo, agora calo-me!

Cem

