

Activotrade



10

REGRAS DE OURO  
PARA GANHAR NA BOLSA

# INTRODUÇÃO

Começar a investir em bolsa é uma decisão de grande importância para as finanças pessoais. As nossas poupanças e tempo são limitados, pelo que é de extrema importância conhecer os vários elementos que podem afectar a rentabilidade obtida.

Muitos investidores perguntam-nos como podem aumentar a sua probabilidade de êxito, e a nossa resposta é sempre a mesma: formação, formação e mais formação. É de vital importância que aqueles que entram no mundo dos mercados tenham conhecimento da forma de funcionamento da Bolsa, dos instrumentos financeiros e da plataforma utilizada.

**Para aqueles que querem começar a negociar, deixamos aqui as 10 REGRAS DE OURO que os nossos alunos aprendem através da metodologia de formação Activotrade:**

- 1. Defina uma estratégia de negociação**
- 2. Seja disciplinado**
- 3. Use Stop-Loss para preservar o seu capital**
- 4. Controle o nível de exposição de capital**
- 5. Diversifique a carteira para reduzir o nível de risco**
- 6. Compre no rumor, venda na notícia**
- 7. Siga a tendência**
- 8. Seja paciente**
- 9. Calcule rácios de Ganhos/Perdas**
- 10. Lembre-se sempre que “Mais vale perder um ganho potencial, do que efectivar uma perda”**

# DEFINA UMA ESTRATÉGIA DE NEGOCIAÇÃO

1

Tal como cada pessoa tem a sua própria impressão digital, cada investidor tem o seu próprio estilo de operar nos mercados.

## Como preparar um bom plano de investimento?

Deve ter bem definidas as regras de entrada e saída numa dada posição, regras essas que devem ser testadas por si, virtualmente, durante um longo período de tempo, e que poderão tornar-se muito lucrativas no longo prazo. O seu sistema terá obviamente de ser lucrativo, mas não é preciso ser uma mina.

Estas regras funcionarão ainda melhor na vertente de preservação do capital, especialmente em períodos de baixa dos mercados financeiros.

## Exemplos de regras que podem fazer parte de um plano de investimento:

- Não tolero uma perda diária superior a 5%;
- Se estou a ganhar mais de 5%, então subo as minhas ordens stop em 1%;
- Nunca tenho uma posição superior a 20% do meu capital total;
- Nunca elimino uma ordem stop só porque o preço se aproxima dela;
- Nunca faço preço médio quando estou numa posição perdedora;

Acreditamos que a disciplina é fundamental e deve fazer parte da estratégia de qualquer investidor.

Com a palavra disciplina queremos dizer: **“seguir sistematicamente um conjunto de regras escritas e bem definidas”**. Esta será a única forma de conseguir sobreviver no emocionante mundo dos mercados de capitais.

Muitas vezes, mesmo os investidores mais experientes sofrem importantes perdas quando têm uma opinião forte relativamente a dado ativo/mercado e tomam posições contrárias às que tomariam se seguissem o seu “plano de investimento”.

**Outra situação comum é o investidor abrir uma posição exagerada e “sem pensar” como reacção a uma perda.** Lembre-se sempre que deve seguir o seu plano de investimento e evitar este tipo de “reacções emotivas” pois colocarão em risco o seu sucesso a longo prazo.

**A disciplina deverá ser mantida rigorosamente, quer seja no uso de stop-loss, quer seja no momento de fazer take-profit.**

# USE STOP-LOSS PARA PRESERVAR O SEU CAPITAL

3

Sabe qual a principal razão que provoca a desistência dos investidores?

Eles sofrem pesadas perdas porque não incorporam os chamados “Stop-Loss” às suas estratégias.

**Para a preservação do seu capital ser efectiva é essencial que se utilize sempre os stop-loss.** Se a sua análise estiver correta, então um stop-loss será sempre a melhor execução a realizar, salvaguardando, assim, o seu capital.

Por vezes, pode acontecer um investidor colocar um stop para limitar as suas perdas, e após este ser executado o ativo volta para a tendência que lhe permitia obter ganhos. No entanto, um stop é uma ordem que deverá fazer parte da sua estratégia de trading, tanto no médio como no longo prazo. **A sua utilização visa preservar o seu capital, mesmo que hajam ocasiões onde a utilização do stop não seja correta.**



# CONTROLE O NÍVEL DE EXPOSIÇÃO DE CAPITAL

4

O segredo para se ganhar dinheiro no mercado é **perder o menos possível quando se está errado**. Você não pode controlar os mercados, mas pode controlar o seu dinheiro e o seu risco em cada *trade* que decida efetuar.

**Antes de negociar, coloque as seguintes questões a si mesmo:**

- “Quanto dinheiro estou disposto a arriscar neste *trade*?”
- “Desta forma, quantas ações/contratos deverei executar?”



O seu raciocínio de entrada não deve começar por aquilo que pensa ganhar caso o ativo em que pretende investir atinja o seu objetivo, mas sim quanto está disposto a perder caso o ativo se mova no sentido contrário ao seu objetivo e atinja o seu *stop-loss*. Tendo em conta estes parâmetros, deverá calcular o montante a investir.

# DIVERSIFIQUE A CARTEIRA PARA REDUZIR O NÍVEL DE RISCO

5

Embora diversificar o seu investimento em diferentes ativos não garanta sempre resultados positivos, a diversificação é uma componente obrigatória em qualquer carteira de investimentos. Ao diversificar, o investidor está a distribuir o risco por várias classes de ativos, cujo valor flutua no mercado em sentidos diferentes.

## Quais as formas de diversificação que podemos usar?

- **Classes de ativos:** Invista uma parte do seu património em ações, outra em obrigações e outra em forex. É mais difícil dar-se uma queda no valor de todos os ativos em simultâneo e é quase certo que enquanto o valor de uns sobe, o de outros desce, reduzindo-se assim o risco da sua carteira.
- **Diferentes setores de atividade:** Diversifique o seu investimento por diversos setores, dado que empresas do mesmo setor têm muitas vezes comportamentos semelhantes.
- **Diferentes zonas geográficas:** Não se exponha a ações de um único país. Enquanto as economias de uns países atravessam fases de expansão, outras poderão estar com níveis de crescimento mais modestos (ou até em recessão).
- **Índices:** Ao investir num índice já está a diversificar o seu risco, dado que os mesmos são, por si só, ponderações de empresas de diversos setores.

Tipo de investimento	Principais tipos de risco
Apenas 1 Ação	Risco de mercado + risco específico da empresa (inclui risco do país e sectorial)
Várias Ações do mesmo sector	Risco de mercado + risco sectorial
Índice ou várias ações de um país	Risco de mercado + risco do país
Vários Índices ou ações mundiais	Risco de mercado

# COMPRE NO RUMOR, VENDA NA NOTÍCIA

6

Muitas vezes os investidores ficam surpresos com a reação contrária do mercado após a divulgação de dados macroeconómicos, ou com a apresentação de resultados de algumas empresas.

O que ocorre nestes casos, é que, por exemplo, mesmo que os resultados de uma empresa sejam muito positivos em comparação com períodos anteriores, a cotação da ação cai porque os mesmos ficaram abaixo da expetativa dos analistas.

**Isso significa que o mercado reage mais às expetativas do que aos fatos.**

**Vejamos como exemplo o que aconteceu com o BPI:**



A 23 de Abril de 2014, o BPI apresentou resultados melhores que o esperado, dado que se estimava um prejuízo de €0,12 p/ ação e apresentou um prejuízo de apenas €0,076 p/ ação.

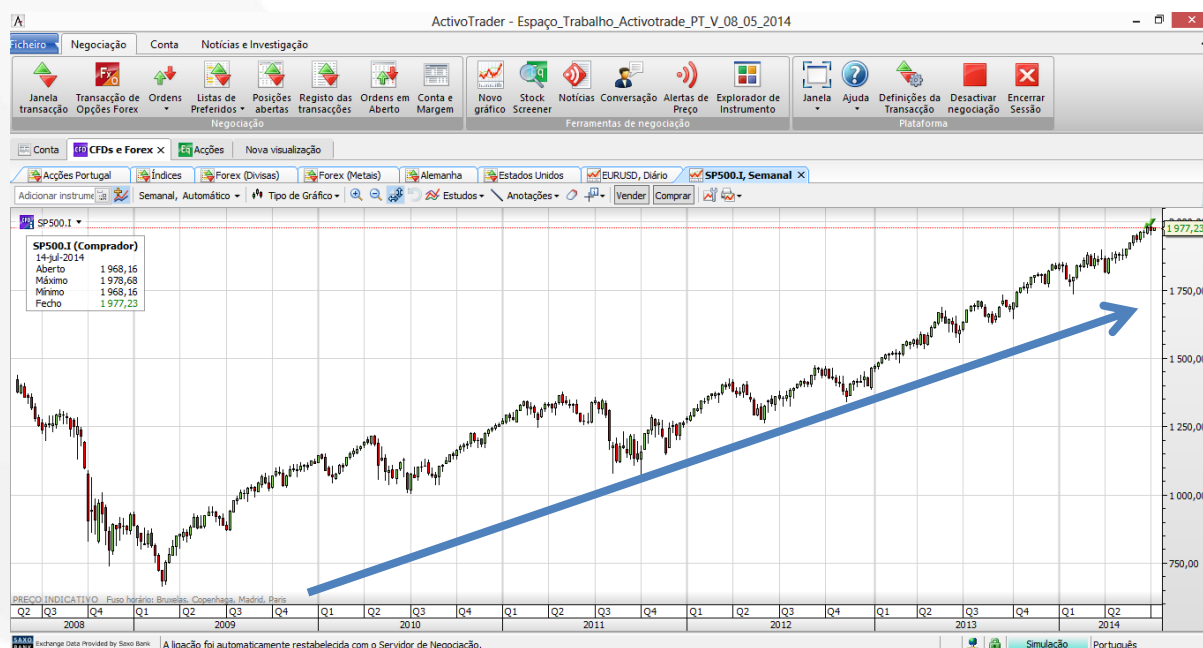
No entanto, dado que já havia uma expectativa positiva de resultados melhores que o esperado, a ação já tinha subido bastante nos meses anteriores, e quando a notícia foi anunciada a ação inverteu a tendência e anulou toda a valorização (criada desde Janeiro) nos meses seguintes.



“*The trend is your friend*” é um ditado muito conhecido no mercado bolsista que recomenda sempre agir de acordo com a tendência vigente, ou seja, comprar quando a tendência for de alta, vender quando a tendência for de baixa, ou até mesmo ficar de fora quando a tendência for lateral, neutra ou indefinida.

É desnecessário mencionar que o mercado prega algumas surpresas desagradáveis, movimentando-se no curto prazo contra a tendência de médio/longo prazo. No entanto, mesmo para quem negocia no curto prazo, deverá ter sempre em mente qual a tendência do longo prazo. Dado que o investimento nos mercados financeiros é incerto, e uma das maneiras de “reduzir” essa incerteza é operar de acordo com a tendência, seguindo a direção dos preços, e desta forma, aumentar a sua probabilidade de êxito.

**Vejamos um exemplo de uma tendência claramente altista:**





# CALCULE RÁCIOS DE GANHOS/PERDAS

A expectativa de ganho deve superar a expectativa de perda.

Adicionalmente, sempre que fizer um trade, o seu objectivo deverá ser sempre 3 vezes superior aquilo que está disposto a perder. Por uma questão de lógica, basta acertar um trade para compensar 3 que tenha perdido. Se a sua estratégia tiver bem definida, no médio/longo prazo, o seu sucesso é um dado adquirido.

No gráfico pode ver:

- Identificámos um “triângulo simétrico”
- Quando foi quebrado o suporte entrámos curto
- Preço de entrada: 1,3615
- Objectivo: 1,3560 (+55 pips)
- Stop-Loss: 1,3625 (-10 pips)
- Objectivo 5x superior à perda
- Basta acertarmos 1 trade destes para compensar 5 trades perdidos

O Gráfico mostra uma posição com limite de ganhos potenciais (Take Profit) de aproximadamente 5x o limite de perdas potenciais definido (Stop Loss)



# LEMBRE-SE SEMPRE QUE “MAIS VALE PERDER UM GANHO POTENCIAL, DO QUE EFETIVAR UMA PERDA”

10



Dinheiro em caixa pode parecer uma decisão irracional, tendo em conta que não está a ser rendibilizado. No entanto, é sempre melhor manter o dinheiro “parado” do que entrar num *trade* cuja probabilidade e potencial de ganho sejam reduzidos.

**Ter dinheiro em liquidez é também extremamente vantajoso quando as oportunidades de mercado são escassas.**

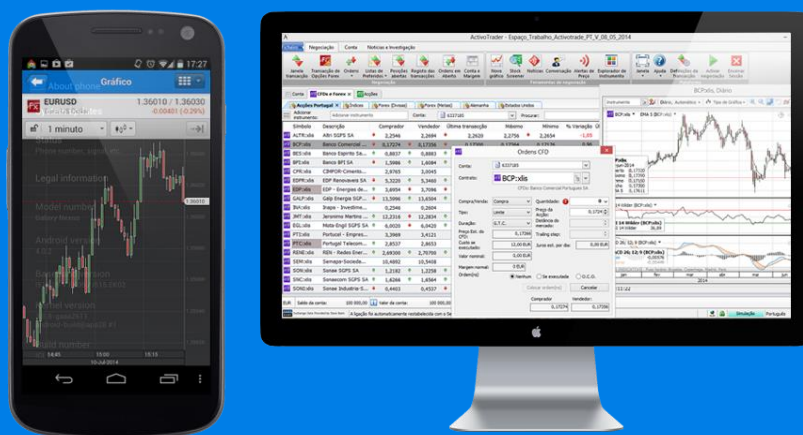
Se falhar o tempo de entrada numa dada posição, não desespere porque outras oportunidades hão-de surgir.

# OS 10 ERROS DE UM TRADER PRINCIPIANTE

**Antes de começarmos a nossa aventura pelo mundo do trading devemos pensar no que devemos fazer, mas sobretudo, no que NÃO devemos fazer ao investir em bolsa. De seguida detalhamos 10 erros comuns que deve evitar.**

1. Deixar-se levar por publicidade FALSA, onde lhe vendem a ideia de que é simples atingir grandes rendibilidades. Mesmo para traders profissionais, é muito difícil obter rendibilidades entre 20% a 30% de forma consistente.
2. Abrir uma conta com dinheiro real quando ainda não ganhou experiência numa conta demo por um período mínimo de 3 meses.
3. Pensar que autodidaticamente poderá aprender facilmente a negociar. O trading é uma profissão e, como tal, requer um processo de formação adequado que pode durar anos.
4. Abrir uma conta a cargo de um Trader sem comprovar as suas credenciais. Se o que procura é um Trader que faça a gestão da sua conta, jamais entregue a gestão das suas contas com grandes quantidades de dinheiro a menos que esse Trader tenha demonstrado durante largos períodos de tempo eficiência e transparência. A melhor maneira de conhecer o seu gestor de carteira é começar com pequenos montantes.
5. Realizar trading sem usar Stop-Loss é um erro comum dos investidores sem experiência e, normalmente, com consequências muito nefastas.
6. Pensar que o trading é um jogo onde vai ganhar sempre. Parte da formação de um bom trader é aprender a conhecer o seu risco e assumir devidamente, em cada momento, o seu trading. Só assim poderá evitar erros absurdos e desnecessários que pode cometer ao ser levado pelas emoções quando atravessar momentos menos bons.
7. Realizar trading a pensar que tem de recuperar o dinheiro perdido anteriormente. Essa pressão é uma mochila muito pesada no trading. Se realizar trading com as anteriores perdas em mente, é muito provável que acabe por perder todo o seu dinheiro.
8. Realizar trading a pensar no dinheiro que vai ganhar enquanto decorre uma operação. Jamais pense em dinheiro! Um bom trader não pensa no dinheiro, mas sim em fazer bom trading. O que é bom trading? Seguir sempre a sua estratégia e modelo de trading, quer esteja a ganhar ou perder no curto prazo.
9. Pensar que é um trader excelente pelos seus ganhos recentes. Um bom trader é bom porque demonstra consistência durante anos, não apenas em alguns dias ou meses. Se começar com humildade, moderação e disciplina chegará a ser um bom trader.
10. Crer que a formação de um trader é coisa simples e rápida. Para se chegar a ser um bom trader é muito difícil, requer muita atitude, disciplina, consistência e força mental para contornar os obstáculos que se apresentam. Nos mercados financeiros nem todos chegam a ser um Warren Buffet ou George Soros, tal como no futebol poucos chegam a um nível profissional como o Cristiano Ronaldo. Nunca se esqueça disso.

# Activotrade



- > Aprenda com o nosso simulador de negociação gratuito
- > Consulte a nossa oferta de FORMAÇÃO e materiais gratuitos
- > Fale com os nossos especialistas para escolher a plataforma de trading mais adequada



ajuda@activotrade.com



Lisboa: +351 211 450 018

Barcelona : +34 93 487 90 56

Madrid: +34 91 576 90 08



Activotrade Lisboa  
Av. República, nº 6, 7ºE  
1050-191 Lisboa

Activotrade Barcelona  
Rambla de Catalunya 6, 4ª  
08007 Barcelona

Activotrade Madrid  
Juan Bravo 46, 1ª  
28006 Madrid