



## Market Trend ( Alert ) Update

19/1/2009 Posição de compra em BPI ( PSI20 BPI ) (BULLISH) ↑

*Investidores Dinâmicos (Cash)*

S&P 500 (Cash)

NASDAQ 100 ( Cash)

**Nota:** As posições de Índices, assumem as seguintes classificações - Buy long , Cash , Sell short



### *Investidores Conservadores (Cash)*

S&P 500 ( Cash)

NASDAQ 100 ( Cash)

**Nota:** As posições de Índices, assumem as seguintes classificações - **Buy long** , **Cash** , **Sell short**

-----

US Dollar (**Bearish**) ↓

10 Year US T-Notes Composite (**Bearish**) ↓

-----

### *Posição em Acções PSI 20 (BULLISH)*

BCP , Cofina , EDP Renováveis, Cimpor, Mota Engil , Galp , Sonae , Zon Multimédia , Sonae.com, EDP.

**Nota:** As posições em acções devem ter um "Stop out" 10% abaixo do valor de compra.

### *Posição em Acções NYSE (BULLISH)*

*Aventine Renewable Energy Holdings Inc. ( AVR )*

**Nota:** As posições em acções devem ter um "Stop out" 10% abaixo do valor de compra.

### *Posição em Acções NASDAQ*

*Sem posições*

**Nota:** As posições em acções devem ter um "Stop out" 10% abaixo do valor de compra.

### *Posição em Metais (BULLISH) ↑*

Ouro

Prata

**Nota:** As posições em metais devem ser limitadas a 5 -10% do Portfólio total.

### **Observações Relevantes**

1) As posições longas ou curtas não consideram o risco não diversificável de mercado. Na verdade , "actos de Deus" são impossíveis de gerir e antecipar.

2) Sempre que possível as posições devem ser tomadas em situações de correcção dos índices ou empresas.

3) Pequenas percas são expectáveis. O objectivo é a protecção do capital e a exploração das tendências emergentes.

- 4) Quando se compra uma tendência, deve-se evitar o "Trading". A sua opinião é irrelevante. "O Mercado manda e você obedece".
- 5) As posições dinâmicas, devem ser consideradas apenas por investidores "Agressivos". As posições conservadoras, devem ser consideradas por "todos" os investidores.
- 6) Alterações de posição serão comunicadas imediatamente.
- 7) Para efeitos de investimento são consideradas as plataformas Best Trading Pro, Orey i Trade, Gobulling, IG Markets ou outras semelhantes.
- 8) Em operações classificadas de dinâmicas o investidor não deve empenhar mais de 30 a 50% do seu capital.
- 9) Nas aplicações de ações pode existir Turnover por forma a otimizar a cada momento o risco, retorno de carteira.
- 10) Em operações "short" sobre índices o investidor apenas deve empregar 1/4 do seu capital.
- 11) As posições em metais preciosos não devem representar mais que 10% da carteira.
- 12) Durante as sessões podem ser revertidas as posições das empresas ou dos índices.
- 13) O envio da Newsletter não será regular, apenas se verificando quando existirem alterações de posições.
- 14) Quando as posições nos Índices estiverem em posição "Cash" ou "Sell Short" os investidores conservadores devem abster-se de tomar posições no mercado.
- 15) Os investidores podem receber por Email a Newsletter Market Trend escrevendo para [jabm.machado@gmail.com](mailto:jabm.machado@gmail.com)

#### **Metodologia de Investimento**

- 1) Na metodologia de investimento são considerados aspectos técnicos, fundamentais, matemáticos e probabilísticos.
- 2) Para efeito de determinação de tendências globais, são considerados o mercado pivô dos EUA (DJ, S&P 500 e NASDAQ 100) e o mercado Mundial (World Index).
- 3) Os elementos técnicos são predominantes sobre os elementos fundamentais. O mercado orienta-se por ciclos (Bull Market, Bear Market). Em contexto de ciclos negativos as empresas reagem genericamente de forma negativa, sendo inclusive as Blue Chips as mais potencialmente penalizadas. De forma inversa nos ciclos de Bull Market as melhores empresas tendem a comportar-se de forma mais rentável.
- 4) Nas posições é considerada a relação retorno risco mais favorável a cada momento.
- 5) As posições devem ser homogêneas, não devendo existir sobreexposição de valores.

***Nota: as análises apresentadas constituem artigos de opinião do autor, não devendo ser entendidos como recomendações de compra e venda ou aconselhamento financeiro.***

---

*Esta análise é exclusiva para os Fóruns ClubInvest, Caldeirão de Bolsa e Think Finance.*

**"Não é a análise do passado que dá dinheiro a ganhar. É a previsão do futuro". Dr. Ricardo Arroja**  
**[www.pedroarroja.com](http://www.pedroarroja.com)**

<http://www.aaacm.pt/cm/>

<http://youngentrepreneurnetworkers.ning.com/>

[jabm.machado@gmail.com](mailto:jabm.machado@gmail.com)

**Cumprimentos e bons negócios**

**José AB Machado**