



## Market Trend ( Alert ) Updat

---

**21/1/2009 Posição em US Dollar altera para ( Cash )**

*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 ( Cash )

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, BPI.

**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 , O rey 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 acções 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&P500 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**