



## Market Trend ( Alert ) Updat

---

**22/1/2009 BCP "Stop out"**

**22/1/2009 Aventine Renewable Energy Holdings Inc. " Stop out "**

\*\* Liquidar em posição de subida . É expectável reacção positiva para hoje .

*Investidores Dinâmicos (Cash)*

S&P 500 (Cash)

NASDAQ 100 ( Cash)

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



O S&P500 fez três testes ao suporte assinalado. Uma rotura deste pode conduzir o índice ao mínimo de Novembro ou para além destes .Por outro lado uma reacção acima desta barreira "poderá" indiciar vontade de o mercado recuperar. Mantenha-se atento.

*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)*

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*

*Sem posições*

**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 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 homogéneas , 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**