



## *Market Trend ( Alert ) Update*

---

- 1. Introdução ...*
- 2. Índices Pivô ...*
- 3. Novas Compras ...*

*Quando* em 1985 me iniciei no mercado de capitais , estava longe de perspectivar a revolução tecnológica , informativa e regulamentar que o mesmo iria sofrer .

É totalmente impossível dar uma ténue ideia do que era investir na Bolsa naquela época e das limitações de toda a ordem que a mesma sofria .

Passados vinte e quatro anos com Boom's e Crashes à mistura o figurino tecnológico é diferente e a informação é abundante e generalizada.

Vivemos hoje em dia uma profunda crise financeira que a seu tempo se poderá tornar num dos mais proveitosos momentos de investimento da história contemporânea do mercado financeiro.

Saber estar no mercado, torna-se desta forma absolutamente vital e fundamental, para todos os que aspiram a fazer investimentos rentáveis com um bom controlo de risco sobre os seus capitais.

Existem no entanto aspectos particulares que continuam a ser padrões e referência intemporais. O medo e a ganância, são neste contexto elementos chaves e é sobre eles que de forma determinante temos de intervir de forma incisiva.

A Newsletter Market Trend (Alert) está orientada nesse sentido e coloca uma questão simples aos leitores que a cada um caberá intrinsecamente dar a resposta :

**«Porque é que hoje em dia com tanta informação , researches , casas de rating e tudo o mais , vivemos uma das piores crises financeiras de todos os tempos ».**

É no mínimo legítimo perguntar a quem emite tão abundantes recomendações e faz tão exaustivos estudos, porque é que não antecipou activa e de forma objectivamente visível, toda esta situação.

É caso para dizer “ *Em casa de ferreiros...* ”.

2) Os Índices “ Pivô “ ( Dow Jones , SP 500 e Nasdaq 100 ) mantêm-se em posição **( Sell Short )** para investidores dinâmicos ,( **Futuros ou CFD`s sobre os índices** ) .

**Nota:** Apesar das recentes subidas dos mercados a nossa posição continua a ser de “ Sell Short “. Na verdade os vários indicadores combinados continuam persistentemente a ignorar estas subidas. A título de exemplo os mercados sobem com pouco volume e caem com grande volume. Este não é um aspecto saudável da subida. A nossa posição tem por isso, partindo de uma tomada pequena de posição, vindo a aumentar atreves de um consistente “ **average UP** “.

### *Investidores Dinâmicos (Sell Short)*

Dow Jones Industrial **( Sell Short )** ↓

S&P 500 **( Sell Short )** ↓

NASDAQ 100 **( Sell Short )** ↓

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

3) **NEW** (BULLISH) em *Thermo Fisher inc ( TMO )* Bolsa NYSE



Thermo Fisher Scientific Inc - TMO , Target - “**Stop out**” < 34 **(BULLISH)**

### *Investidores Conservadores (Cash)*

Dow Jones Industrial ( 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 (BULLISH)*

Kinross Gold Corp.

Thermo Fisher Scientific Inc

**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 Ações AMEX (BULLISH)*

Golden Star Resources Limited

**Nota:** As posições em ações 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.



### *Hot Stocks*

---

Sonae SGPS ↑ Galp Energi ↑ Cofina ↑

### *Mega Trends*

---

Cemex, Siemens, Posco ,Caterpillar, Tyco,ABB, General Electric, Arcelor Mittal

---

### *Top 5*

---

AMGN Amgen

GIS General Mills

MCD McDonald's

SWN Southwestern Energy

WMT Walmart

### *Short Selling*

---

Century Casinos Inc.

Shanks Group Plc

Amer Greet A

Heelys Inc.

Crocs Inc.

Imperial Sugar Co.

Global Industries Ltd

## *Observações Gerais*

### **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 "correção – reacção" dos índices ou empresas. Em **posições curtas** deve vender-se quando o activo está a subir e em **posições longas** quando o activo está a descer.
- 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) As posições de Short Selling devem representar apenas 25% do valor global de carteira.
- 16) Os investidores **podem receber por Email** a Newsletter, **Market Trend (Alert)**, escrevendo para [market.trend@live.com.pt](mailto:market.trend@live.com.pt) beneficiando de alertas prioritários, comentários de opinião nacionais e internacionais e ainda de um leque alargado de acções de primeira linha, para investir em condições favoráveis de mercado.

### **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.

6) O investidor , assumida uma posição , deve manter a disciplina , ainda que por momentos esta possa parecer não estar a resultar.

7) Em tomadas de posição deve-se actuar sempre que possível em contra - ciclo. Se estamos longos devemos fazer "average down" , por outro lado se estamos curtos , devemos efectuar "average Up".

### **Rubricas especiais de Investimento**

Esta estratégia funciona eficazmente e com grande grau de probabilidade em situação em que os **índices Pivô de mercado** estejam em situação " **Buy Long** ". Em situações de " **Sell short** " , nunca devem ser tomadas posições nos títulos referenciados em Mega Trends e Top 5.

#### **I - Hot Stock**

Rubrica destinada a acções com um potencial acima da média, capazes de gerar mais-valias no curto médio prazo. Na metodologia deste item , procura-se títulos ainda não detectados totalmente pelo mercado em início de tendência .

#### **II - Mega Trend**

Rubrica destinada a acções com potencial acima da média, resultante de medidas aplicadas ao nível orçamental e macroeconómico que se poderão traduzir em mais-valias supra normais.

#### **III - Top 5**

Rubrica ultra selectiva , destinada a cinco acções com um cruzamento alargado de indicadores fundamentais acima da média de mercado.

#### **IV – Short Selling**

Rubrica destinada a posições curtas no mercado. Deve ser considerada a compra em bloco de todos os activos. É particularmente eficaz em situações em que a posição dinâmica dos Índices esteja em **Sell Short**. A exposição deve ser limitada a ¼ do Portfólio devido ao grau de risco suplementar destas posições.

***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)**



[market.trend@ive.com.pt](mailto:market.trend@ive.com.pt)



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



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

***Cumprimentos e bons negócios***

***José AB Machado***