



Market Trend (Alert) Update

1/ Comentário

Os investidores institucionais ainda não estão em pânico , contudo quando observamos o gráfico da sua actividade diária e considerando que esta representa cerca de 50% das operações de Trading diária , vemos claramente que a possibilidade de entrarem é grande .

Uma das coisas a que prestamos atenção é à quantidade vendida e comprada por institucionais . A relação entre mais vendas ou mais compras de institucionais tem uma relação directa com o comportamento do mercado e neste momento ela é claramente desfavorável a quem está Bull .

2/ Alteração de posição

Alteração na posição EUR/USD (Nova posição **Cash**)

Investidores Dinâmicos (Sell Short)

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

S&P 500 (**Sell Short**) ↓

NASDAQ 100 (**Sell Short**) ↓

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

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**

Taxas de Juro e Moedas

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 (BULLISH)

National Coal Corp.

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

Posição em Acções AMEX (BULLISH)

Golden Star Resources Limited

Claude Resources, Inc.

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.



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 Be st 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)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 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 qu e 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**



market.trend@live.com.pt



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



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

Cumprimentos e bons negócios

José AB Machado