



Market Trend (Alert) Update

1) Liquidação de posição

2) Alteração de Posição em Taxas de juro

Liquidação da posição em **Golden Star Resources Limited** . A previsível correcção técnica no Ouro e na Prata devem gerar uma boa oportunidade de compra para quem não aproveitou o movimento inicial é contudo previsível que as empresas mineiras sofram com esta correcção .

A **Golden Star Resources Limited** , valorizou mais de 40% em poucos dias , desta forma optámos pela sua liquidação

A **Golden Star Resources Limited** , valorizou mais de 40% em poucos dias , desta forma optámos pela sua liquidação .

Investidores Dinâmicos (Sell Short)

Dow Jones Industrial (**Buy Long**) **T**

S&P 500 (**Buy Long**) **T**

NASDAQ 100 (**Buy Long**) **T**

«Os Índices “ Pivô “ (Dow Jones , SP 500 e Nasdaq 100) passam a posição (**Buy long**) para investidores dinâmicos ,(**Futuros ou CFD`s sobre os índices**) » . **Mudança de posição 18/2/2009** .

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)

«Os Índices “ Pivô “ (Dow Jones , SP 500 e Na sdaq 100) mantêm-se em posição (Cash) , devendo estes investidores manter o capital em depósitos e abster -se de tomar qualquer posição no mercado» . ***Data de inserção Outubro de 2007 .***

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

Taxas de Juro e Moedas

US Dollar (Bearish) ↓

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 ações devem ter um “Stop out” 10% abaixo do valor de compra.

Posição em Ações NASDAQ

National Coal Corp.

Nota: As posições em ações devem ter um “Stop out” 10% abaixo do valor de compra .

Posição em Ações AMEX (BULLISH)

Claude Resources, Inc.

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 perdas 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 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 homogêneas, 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 1/4 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.aacm.pt/cm/>



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

Cumprimentos e bons negócios

José AB Machado