



Market Trend (Alert) Update

- 1) *Mudança de posição técnica*
- 2) *Briefing Point*

- 1) Alteração de posição técnica para investidores dinâmicos para “ Sell Short “ efectuada dia 27/2/09 com alerta aos subscritores , durante a sessão de Bolsa .
- 2) Briefing Point semanal enviado a subscritores.

Investidores Dinâmicos (Sell Short)

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

S&P 500 **(Sell Short) ↓**

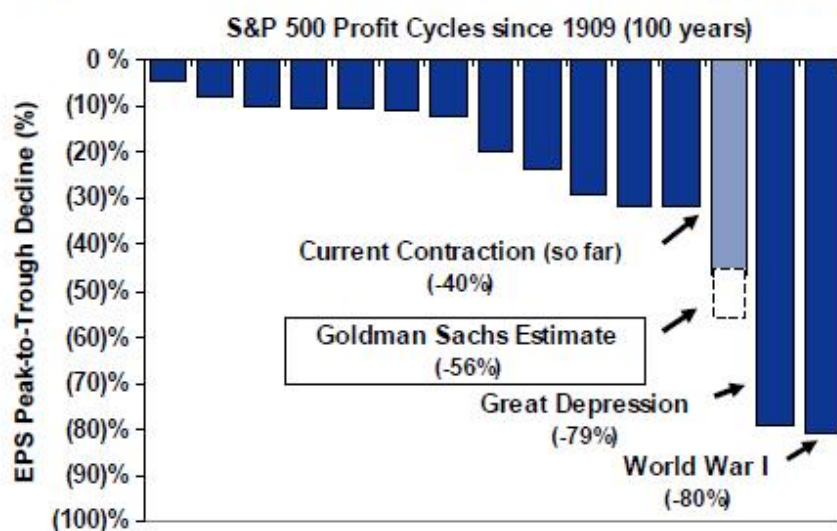
NASDAQ 100 **(Sell Short) ↓**

«Os Índices “ Pivô “ (Dow Jones , SP 500 e Nasdaq 100) passam a posição **(Sell short)** para investidores dinâmicos ,(Futuros ou CFD`s sobre os índices) ». *Mudança de posição 27/2/2009* .

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

Goldman Sachs Slashing S&P Earnings Forecast

We expect S&P 500 earnings to decline by 56% peak-to-trough this cycle



Source: Compustat, Robert Shiller, and Goldman Sachs Research.

Investidores Conservadores (Cash)

Dow Jones Industrial (Cash)

S&P 500 (Cash)

NASDAQ 100 (Cash)

«Os Índices “ Pivô ” (Dow Jones , SP 500 e Nasdaq 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 **(Bullish)** ↑

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)

Thermo Fisher Scientific Inc

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

Posição em Acções NASDAQ

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

Posição em Acções AMEX (Bullish)

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 Best Trading Pro , Orey i Trade , Gobulling , IG Markets , DIF Broker 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 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 inicio 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