



High-Probability Techniques for
Trading without Indicators

naked forex

alex nekritin • walter peters, phd

Foreword by Abe Cofnas

**TÉCNICAS DE NEGOCIAÇÃO COM ALTA
PROBABILIDADE E SEM INDICADORES**

**FOREX COM
GRÁFICO PURO**

Alex Nekritin - Walter Peters

(Tradução: Ronald Rodrigues)

*Para todos os tradres de guerra, bem como aqueles ofensivos e
perspicazes “gambás” do mundo.*

ÍNDICE

PARTE UM: Forex com Gráfico Puro Revelado

CAPÍTULO 1 - Os Fundamentos do Forex Trading.....	2
CAPÍTULO 2 - Evitando uma Tragédia no Trading.....	7
CAPÍTULO 3 – Back-Teste no seu Trading System.....	21
CAPÍTULO 4 - Identificando Zonas de Suporte e Resistência	35

PARTE DOIS: Metodologia da Negociação no Gráfico Puro

CAPÍTULO 5 - The Last Kiss.....	66
CAPÍTULO 6 - A Grande Sombra.....	85
CAPÍTULO 7 – Wammies e Moolahs	100
CAPÍTULO 8 - Cauda do Canguru.....	118
CAPÍTULO 9 - O Grande Cinturão.....	135
CAPÍTULO 10 - A Tendência Canguru.....	144
CAPÍTULO 11 - Saindo do Trading.....	155

PARTE TRÊS: Psicologia Financeira

CAPÍTULO 12 - O Ciclo do Forex.....	179
CAPÍTULO 13 - Criando o seu Trading System.....	183
CAPÍTULO 14 - Tornando-se um Especialista.....	201
CAPÍTULO 15 - Ganhando Confiança.....	210
CAPÍTULO 16 - Gestão de Risco.....	218

PARTE 1

FOREX COM GRÁFICO **PURO REVELADO**

CAPÍTULO 1

Os Fundamentos do Forex Trading

Gregory: "Mostre a tua ferramenta. . ."

Sampson: "Não tenho nenhuma."

-Shakespeare, Romeu e Julieta

Bem-vindo ao mundo do forex trading. O forex é o maior mercado do mundo, movimentando cerca de quatro trilhões de dólares por dia, mas, o forex é o melhor mercado para você? A resposta depende do que está procurando. Se você procura um mercado que nunca dorme, uma oportunidade de negociar a qualquer hora do dia, de fazer uma montanha de dinheiro em um curto espaço de tempo, então sim, o forex pode ser para você (deve-se notar que também pode perder uma quantidade incrível de dinheiro em um curto espaço de tempo). Qualquer pessoa com muito pouco dinheiro pode começar a negociar em forex. Nele, você pode conseguir relativamente grandes resultados com pequenas quantias de dinheiro, por causa das exigências de alavancagem favoráveis. Há muitas razões para se tornar um negociador, mas antes de ver essas razões, talvez devêssemos dar uma olhada mais de perto nas características do mercado forex.

UMA RÁPIDA LIÇÃO SOBRE MOEDAS

"Forex" é simplesmente uma abreviação de "foreign exchange" (que em português se traduz para "troca estrangeira"). Todas as transações cambiais envolvem duas moedas. Se um comerciante individual, um banco, um governo, uma empresa ou um turista com uma camisa havaiana em uma ilha tropical decide trocar uma moeda por outra, então, ocorre uma transação forex. A todo instante, uma moeda está sendo comprada e, ao mesmo tempo, uma outra moeda está sendo vendida. Moedas devem ser comparadas a qualquer outra coisa (como o ouro, petróleo, milho, Nasdaq), afim de estabelecer o valor; é por isso que a negociação forex envolve pares de moedas.

Se formos para a praia e eu disser que a maré está baixa agora, como você sabe que isso é verdade? Você pode comparar o nível da água atual pela areia. Se há estrelas do mar e conchas expostas na areia, acredite em mim, porque você pode

comparar o nível de água atual pelo nível de água anterior. No forex, comparamos moedas da mesma maneira, elas são negociadas em pares e, portanto, uma moeda é sempre comparado com outra moeda.

Um exemplo pode ser útil para ilustrar como as moedas são negociadas. Se você é um trader experiente, e acredita que o EUR/USD está subindo, você pode decidir comprar o EUR/USD. Assim, você acha que a moeda Euro vai ficar mais forte, e o Dólar vai enfraquecer. Você está comprando o par de moedas EUR/USD. Uma outra maneira de olhar para isto é dizer que você está comprando Euro e simultaneamente vendendo Dólar. O único aspecto de forex trading que se deve ter em mente (e muitas vezes difícil de entender) é o seguinte: Cada transação no forex envolve a compra de uma moeda e, simultaneamente, a venda de uma outra. Se você tem experiência de compra ou venda em qualquer mercado (de ações, futuros, opções, cartões de baseball, ou de carros usados), então você entende mercados. Para qualquer tipo de negociação um comprador quer adquirir um produto e um vendedor quer se livrar do produto. O forex é simplesmente um mercado de dinheiro, o lugar onde os especuladores trocam uma moeda por outra. Em muitos aspectos, o mercado forex não é diferente do mercado de ações. As principais diferenças entre forex e o mercado de ações são as seguintes: A transação forex envolve a negociação com pares de moedas, e, também, os símbolos que identificam esses pares são consistentes e sistemáticos, ao contrário dos símbolos utilizados para identificar as empresas listadas em bolsa de valores.

Quem negocia no forex está comprando e vendendo países. É verdade: as negociações em forex são basicamente a compra de "ações" de um país, assim como um corretor da bolsa compra ações de uma empresa. Por exemplo, se a trader Emma decide vender o EUR/USD, ela está simplesmente vendendo a União Europeia e simultaneamente comprando os Estados Unidos. Para ser ainda mais específico, podemos dizer que Emma está comprando a economia dos Estados Unidos, e vendendo a economia da União Europeia. Isto quer dizer que Emma mantém o controle sobre todos os dados econômicos para todos os países que ela está negociando? A resposta curta é não, mas vamos falar mais sobre notícias, e negociação com base em notícias e dados econômicos um pouco mais adiante neste livro.

Assim como cada tipo de estoque, produto ou mercadoria tem um símbolo, o mesmo acontece com as moedas. A Tabela 1.1 ilustra as moedas mais populares e seus símbolos.

Assim, por exemplo, o iene japonês é JPY, o "JP" de Japão, e o "Y" significa Yen. As moedas listadas na Tabela 1.1 são as *majors*, ou seja, as principais moedas; estas são as moedas mais negociadas no forex.

TABELA 1.1

PAÍS	MOEDA	SÍMBOLO	APELIDO
Zona do Euro	Euro	EUR	Fiber
Estados Unidos	Dólar	USD	Greenback
Japão	Iene	JPY	Yen
Reino Unido	Libra	GBP	Cable
Suíça	Franco	CHF	Swissy
Austrália	Dólar	AUD	Aussie
Nova Zelândia	Dólar	NZD	Kiwi

OPERADORES DO MERCADO FOREX

O forex é um enorme mercado e está sempre em crescimento. A negociação no forex dobrou entre 2004 e 2010, e a quantidade de dinheiro negociado no forex hoje em dia, é cada vez mais impressionante. A New York Stock Exchange, a maior bolsa de valores do mundo, movimenta cerca de U\$ 75 bilhões a cada dia. Os negociadores no forex movimentam cinco vezes esse valor a cada dia.

É comum ouvirmos pessoas afirmarem que, por ser tão grande, o forex é relativamente fácil para os operadores entrarem e montar as tendências neste mercado gigantesco, que é o maior mercado do mundo. No entanto, a maioria desses operadores negociam em um forex alternativo que é chamado de "mercado cambial"; este é um mercado diferente (semelhante a um universo paralelo) do forex "real" em que quatro trilhões de dólares são negociados a cada dia. Em essência, existem dois mercados forex. Tem o mercado interbancário, onde agem os grandes bancos, fundos de investimentos, governos e agências de câmbio, e tem o mercado de varejo. A maioria dos traders negociam no forex de varejo, um mercado totalmente diferente do "real" interbancário.

No forex de varejo, a concorrência é entre outros traders, e, acredite ou não, com a sua corretora. A maioria dos traders no forex de varejo saem no prejuízo. Na verdade, a sua corretora assumirá que você vai perder dinheiro a longo prazo. Esta é uma hipótese perfeitamente razoável, uma vez que a grande maioria dos traders perdem dinheiro.

Gostaria de saber sobre o segredo que as corretoras de forex não querem que você saiba? Aqui está: As corretoras dividem todos os traders em dois grupos. O grupo dos vencedores - os traders que ganham dinheiro - e o outro grupo dos perdedores - os traders que perdem dinheiro. Adivinha em qual grupo todos os novos clientes são colocados? As corretoras acreditam que todos os novos clientes não são susceptíveis em obter lucros, então todas as novas contas são colocadas no grupo

perdedor. Depois de vários meses de negociações consistentemente rentáveis, o cliente pode ser colocado no grupo vencedor.

Isto pode parecer surpreendente e espantoso, mas é verdade. Se começar a lucrar ao longo de vários meses, você irá se juntar ao grupo de vencedores da corretora. Sua corretora vai começar a proteger suas operações. Em outras palavras, se você está no grupo vencedor, a sua corretora fará as mesmas entradas no mercado forex "real", no mercado interbancário, para compensar os lucros acumulados pelo grupo vencedor. Por exemplo, se a maioria dos traders no grupo vencedor decidem comprar o EUR/USD no forex de varejo, em seguida, a corretora também vai comprar o EUR/USD no forex "real" interbancário na esperança de que, se os vencedores estão corretos, a corretora pode usar os lucros no mercado interbancário para pagar os clientes. Esta é a forma que a corretora lida para lucrar em cima dos ganhos de seus clientes.

E quanto a perda dos traders? Como a maioria deles não ganham dinheiro, a corretora pressupõe que você não vai ganhar dinheiro quando você abrir uma conta. Só depois de ter feito ganhos consistentes em sua conta, é que você terá a atenção da corretora. Adivinha o que acontece com todos essas negociações perdidas? Elas engordam o bolso da corretora. Todas elas são os "lucros" da corretora. Isto porque a corretora leva o outro lado da sua negociação. Embora seja verdade que algumas corretoras igualam ordens para que quando um trader entrar com uma compra, é emparelhado com outra ordem de venda. Entretanto, a maioria esmagadora das corretoras, não faz isso. A menos que você seja um trader que obtém ganhos consistentes, a corretora vai assumir o risco em suas ordens, e acreditar que suas entradas vão perder dinheiro a longo prazo. Isso não é algo que é amplamente discutido, mas é verdade. A corretora quer que você perca, porque suas perdas são os lucros dela.

Como você gostaria de fazer o salto do grupo dos perdedores para o grupo dos vencedores nas corretoras? Você gostaria de se juntar ao grupo dos 5% de traders vencedores no forex? Eu sei que você pode se juntar ao grupo dos 5%, e eu vou mostrar exatamente como você pode saltar para o grupo de vencedores nos capítulos posteriores.

FERRAMENTAS DE NEGOCIAÇÃO: ANÁLISES FUNDAMENTALISTAS X INDICADORES

Então, como que os traders decidem quando comprar ou vender? Existem basicamente duas escolas de operadores, e você deve decidir qual a escola se adapta à sua personalidade de negociação. A primeira é a escola de análise fundamentalista. Os comerciantes fundamentalistas usam relatórios econômicos e notícias como base para as suas decisões comerciais. Esses comerciantes que têm uma abordagem

fundamental examinam de perto os acontecimentos mundiais, as decisões sobre taxas de juros, e notícias políticas. O comerciante fundamentalista está preocupado com a interpretação correta da notícia, enquanto que o foco do comerciante técnico é bem diferente.

O comerciante técnico utiliza indicadores técnicos (ou simplesmente "indicadores") para interpretar corretamente o movimento dos preços em um gráfico. O comerciante que adota uma abordagem técnica, baseada em indicadores examinará os gráficos de preços. Assim, enquanto o comerciante fundamentalista está preocupado com a interpretação de notícias e os eventos mundiais, o técnico está preocupado com a interpretação do preço em um gráfico.

O que são indicadores? São simplesmente uma outra maneira de olhar para um preço no mercado. Quase da mesma maneira que é possível avaliar a velocidade de um carro de muitas formas diferentes, também é possível examinar gráficos em diferentes formas com indicadores. Apenas por um momento, vamos considerar quantas maneiras diferentes você pode medir a velocidade de um carro:

- Medindo em quilômetros por hora.
- Medindo em milhas por hora.
- Medindo o tempo que leva para percorrer uma milha.
- Medindo o tempo que leva para acelerar a 60 mph.
- Medindo a rapidez com que o carro pode parar.

Da mesma forma, há muitas maneiras de olhar o preço em um gráfico. Há indicadores mais técnico do que centros de atendimento telefônico na Índia.

O QUE É FOREX COM GRÁFICO PURO?

Pode ser muito confuso para o trader principiante, e esta é uma das razões que o gráfico puro, sem indicadores, pode ser libertadora. Quando começam, muitos traders se concentram em indicadores. Isso é totalmente compreensível, já que quase 90% das carteiras no forex, a grande maioria dos sites e seminários especializados em forex focam em indicadores e operações baseadas em indicadores.

Indicadores incentivam o "pensamento secundário", o que é uma desvantagem real para os traders que procuram adquirir conhecimentos. Pensamento secundário envolve a análise do indicador, passando do tempo (atrasado), achando que o indicador pode ir (para cima ou para baixo), ao invés de focar no mercado. O trader que não utiliza indicadores, foca no mercado, o que é muito diferente.

Concentrar em indicadores pode ser uma das principais razões que alguns traders não conseguem lucrar no forex. Os indicadores podem ser confusos, inúteis, ou simplesmente incorretos. No próximo capítulo, vamos dar uma olhada em técnicas de negociação, e alguns dos erros trágicos que os traders podem cometer e como evitá-los, adotando a abordagem de gráfico puro.

CAPÍTULO 2

Evitando uma Tragédia no Trading

“Sem complexidades intensas, simplicidades intensas surgem.”
- Winston Churchill

Se você está lendo este livro, provavelmente é um trader profissional. Você pode ter gasto tempo, dinheiro e esforço para aprender sobre indicadores. Você pode ter aprendido com a experiência que usar indicadores é muito complexo. De certa forma, é muito difícil lucrar usando indicadores. Talvez um olhar mais atento nos trading systems baseados em indicadores, nos mostram porque existe a dificuldade em obter lucros.

Todos os indicadores são criados a partir de dados de preços. Isto é o que todos os indicadores fazem com os dados de preços: Os dados de preços entra em uma equação e é como expelir algo mais. Às vezes, o produto final é uma linha sinuosa, às vezes uma linha reta, às vezes, uma cor ou um número; isso depende do indicador. O resultado final é sempre o mesmo: O indicador *muda os dados de preços por meio de uma fórmula*. A forma deste resultado final (o indicador) pode variar, mas o processo é sempre o mesmo.

Esses mesmos indicadores, com base em dados de preços, estão *destinados a sugerir movimentos futuros no mercado*. Em outras palavras, um indicador vai extrair dados de preços, processar e calcular esses dados, e depois criar uma representação gráfica deles. Indicadores oferecem dados de preços de uma forma diferente do mercado. Talvez esta nova forma é mais fácil de interpretar; talvez vai sugerir o que o mercado pode fazer em um futuro próximo. Todos os trading systems baseados em indicadores, se fundamentam na ideia de que os dados de preços estão em uma melhor forma quando se apresentam como indicador. Decisões comerciais baseadas em indicadores é assumir que eles são mais valiosos do que dados de preços em seu estado natural.

INDICADORES

É a métrica derivada a partir de dados de preços. Dados históricos de preços, tais como: abertura, fechamento, ascendente e descendente são inseridos em uma fórmula para calcular a métrica. Essa métrica é então representada graficamente para antecipar e interpretar os movimentos do mercado.

Os comerciantes sempre querem saber para onde o preço vai no futuro. Eles pagam milhões e milhões de dólares para seminários educativos, DVDs, aulas em sites e, sim, até mesmo em livros como este. A grande esperança para a maioria deles é que não é um indicador valioso (ou mistura de indicadores) que irá sugerir que o mercado está voltado para o futuro. Milhões e milhões de dólares são gastos anualmente por corretores (e também as empresas de seguros, fundos de investimentos, bancos, etc), porque uma ligeira vantagem pode fornecer *milhões* de dólares em lucros. No forex, uma ligeira vantagem pode significar *bilhões* de dólares em lucros.

EXISTE O “MELHOR” INDICADOR?

Qual indicador é o melhor? Qual conjunto de indicadores oferece uma clara vantagem nos mercados? Talvez o melhor é descobrir quem está lucrando no forex e, em seguida, fazer o que fazem. Qual é a fórmula mágica? Infelizmente, a resposta a estas perguntas é: "Depende para quem você perguntar." Essa pode muito bem ser a resposta correta. Como veremos mais adiante no livro, a negociação é muitas vezes relativa e raramente, ou nunca, um único empreendimento. Alguns indicadores são considerados fraudes, outros são mal interpretados pelas massas, e outros ainda são mais utilizados ao contrário de sua intenção de projeto original. Os indicadores podem estar incorretos. E se o indicador estiver correto, mas um pouco lento para sugerir a direção que o mercado irá tomar? O indicador pode fornecer informações valiosas, mas também pode ser lento, e, portanto, não é de muito valor. Talvez uma ligeira alteração na fórmula do indicador possa acelerá-lo um pouco.

Talvez indicadores são semelhantes a um relógio de pulso, em constante aperfeiçoamento, com mais recursos disponíveis conforme necessário, mas seria possível fazer um relógio de pulso executar uma nova fórmula, e manipular o tempo com as horas, os minutos e os segundos exibido nele? Será que o relógio de pulso manterá melhor o tempo real do dia, uma vez que a fórmula foi manipulada?

Usando uma fórmula para criar um melhor tempo em um relógio de pulso pode parecer estranho e contraproducente, mas é isso precisamente que os indicadores podem realizar alterando e manipulando os dados de preços. A negociação baseada em indicadores está levando um “*relógio de pulso*” a mudar o tempo todo com uma fórmula mais complexa e alterada na esperança de que esse “*relógio*”, de alguma forma, possa dizer melhor o tempo. Quem quer um relógio de pulso exibindo o tempo real de forma diferente e incorreta? Quais indicadores (aqueles que são calculados utilizando dados de preços) nos permitem compreender melhor o preço de mercado?

Talvez o melhor é deixar de lado todas as diferenças filosóficas com indicadores técnicos. Vamos supor que o nosso indicador é baseado em uma fórmula mágica e esta fórmula permite-nos obter um vislumbre do futuro. Nossa indicador

magicamente transforma os dados de preços em algum outro número, cor ou linha, e sugere que o preço está apontando para um futuro próximo. Infelizmente, mesmo se o nosso indicador for capaz de fazer isso, a negociação pode sofrer as mesmas dificuldades com base em indicadores de dados.

Os indicadores são, por natureza, lentos. O mercado estará se movendo muito antes de um indicador sugerir que é hora de comprar ou vender. Esta é uma das principais queixas com indicadores: *eles ficam atrás do preço*. Esta é uma preocupação justa. Figura 2.1 contém um gráfico AUD/USD de quatro horas com o indicador Relative Strength Index (Índice de Força Relativa), ou simplesmente **RSI**. Tradicionalmente, existem dois sinais para esse indicador. Se o RSI está acima do nível de 70, o mercado está sobrecomprado, e uma vez que o RSI cai de volta, abaixo de 70, uma venda é sinalizada. Da mesma forma, se o RSI cai abaixo de 30, o mercado é dito ser sobrevendido, e, tradicionalmente, uma compra é sinalizada uma vez que o RSI volta a se mover para acima de 30 (veja a seta na Figura 2.2).

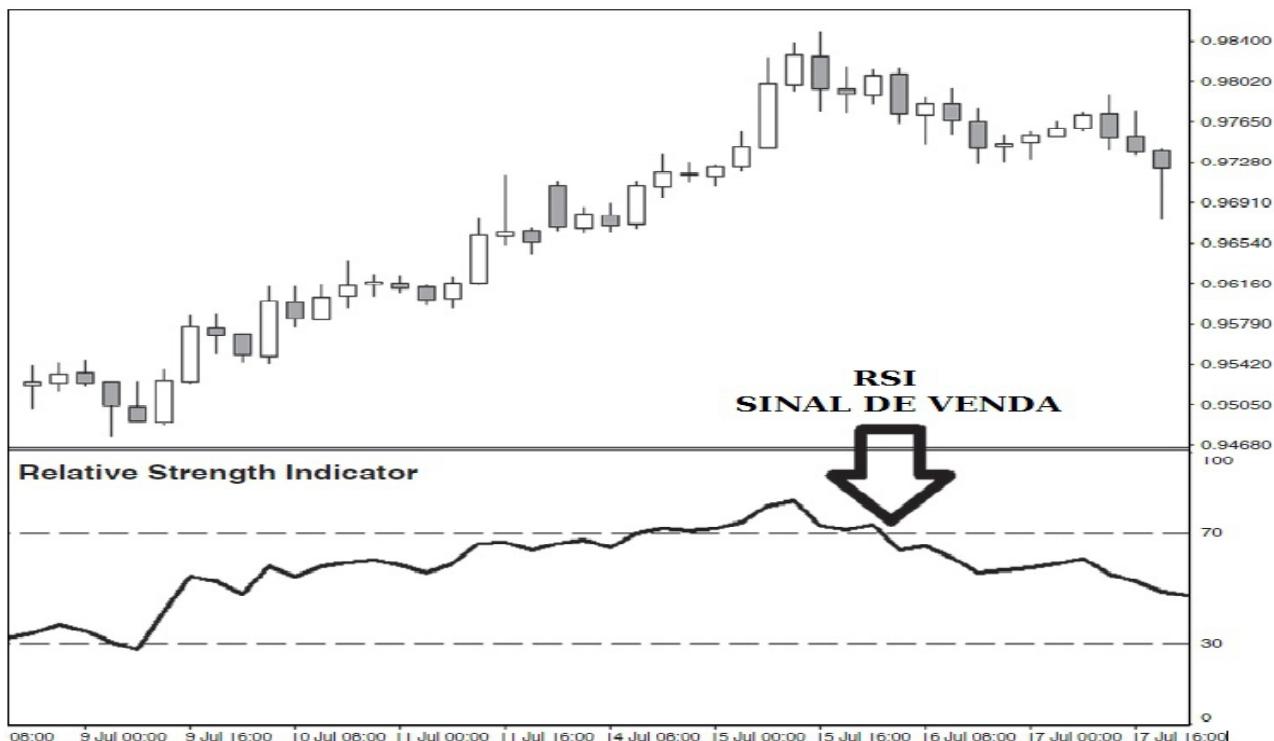


FIGURA 2.1 – Venda tradicional com sinal RSI em AUD/USD gráfico de 4 horas.

© 2000–2011, MetaQuotes Software Corp.

INDICADOR ATRASADO

Movimentos significativos no forex ocorrem antes que um indicador técnico forneça um sinal de entrada.

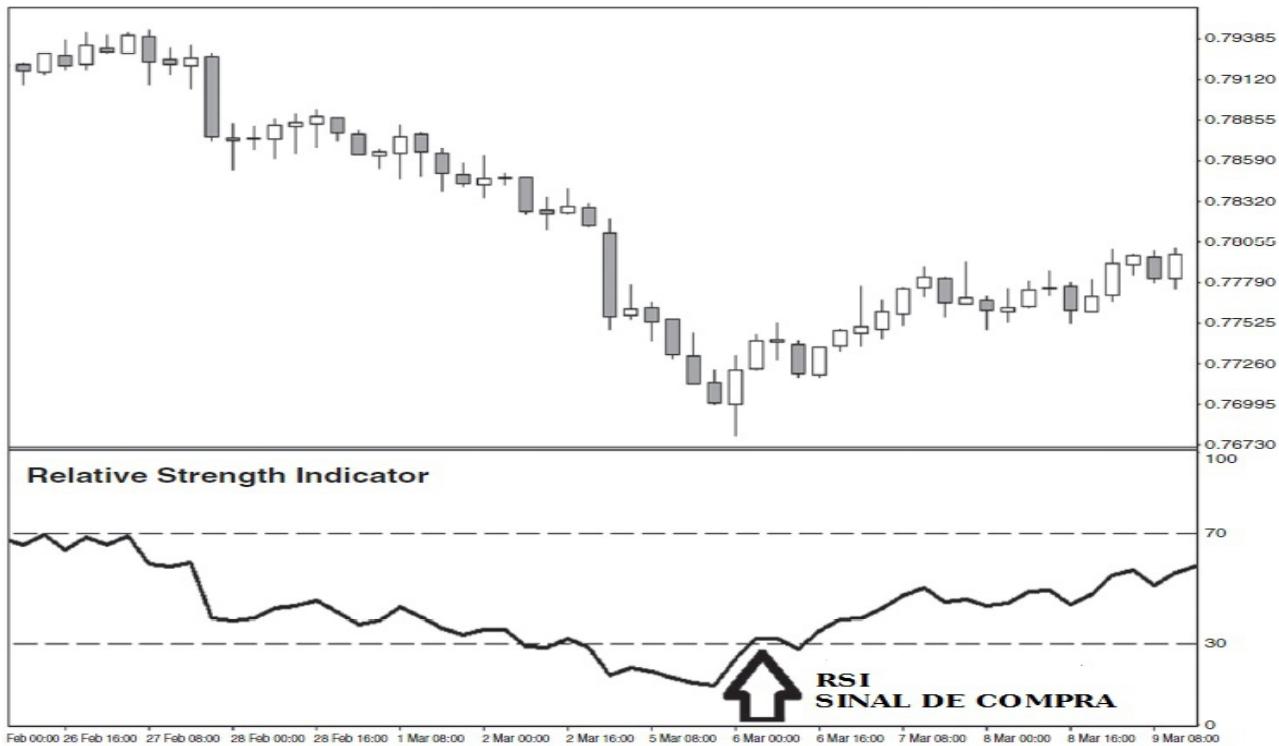


FIGURA 2.2 – Compra tradicional com sinal RSI em AUD/USD gráfico de 4 horas.

© 2000–2011, MetaQuotes Software Corp.

Nestes exemplos, vemos que o indicador RSI sugere uma negociação mais ou menos na hora certa. O mercado virou perto do sinal do RSI em ambos os exemplos. No entanto, o RSI não consegue sinalizar uma entrada precisa, no ponto exato de virada no mercado. Para encontrar esses pontos de virada, é necessário um indicador de um tipo diferente. Uma das principais razões pela qual o gráfico puro é tão atraente para os traders, é porque permite adiantar suas entradas no mercado. Os indicadores podem alertar os traders para o fato de que o mercado virou depois que o preço deu uma volta, mas os traders que não usam indicadores pode encontrar os pontos de virada no mercado à medida que ocorrem. As estratégias de gráfico puro tem a base no preço atual do mercado, e, portanto, permite uma entrada mais cedo. Os sinais de entradas baseados em indicadores vão atrasar, porque leva tempo para os dados de preços serem processados através das fórmulas que compõem o indicador.

Traders em gráfico puro tem uma vantagem incrível. Entrar em uma negociação mais cedo, muitas vezes significa que o preço de entrada está mais próximo do preço de stop loss. Um stop loss justo pode significar mais lucros, a razão exata para isso será examinada mais tarde no livro. Depois de dominar algumas estratégias simples, os traders que operam em um gráfico puro acham que é muito difícil de voltar para estratégias baseadas em indicadores, simplesmente porque as estratégias de negociação em gráfico puro removem o intervalo de tempo que é inerente com a negociação com base em indicadores.

Aqui está outro exemplo, desta vez com o EUR/USD gráfico diário (Figura

2.3). Neste exemplo, o indicador na parte inferior do gráfico é o Moving Average Convergence Divergence (Média Móvel Convergente/Divergente), o qual chamamos de **MACD**. A construção e a teoria por trás do MACD não é importante; o MACD é composto por algumas médias móveis. O sinal crítico para o MACD é quando as duas médias móveis se cruzam (ver o círculo escuro na Figura 2.3). Um sinal de compra tradicional ocorre quando o MACD acompanha uma queda de preço por algum tempo e então se vira, e a média rápida cruza com a média lenta. Na Figura 2.3, o EUR/USD (gráfico diário) vem caindo há algum tempo. O Preço começa a virar e subir e, consequentemente, as médias móveis do MACD começam a virar para cima. Finalmente, vemos que a média mais rápida no MACD cruzou acima da média de mais lenta. Esse é o sinal de compra para quem usa esse indicador. Depois que as médias do MACD se cruzam, o mercado, de fato, se move mais (veja a Figura 2.4).

Embora esta pareça ser uma boa entrada no mercado, os que usam gráfico puro, teriam entrado neste trade mais cedo do que aqueles que usam o indicador MACD como estratégia. Tanto o trader que usa gráfico puro, quanto o trader que usa o indicador MACD, obterão lucro, mas o que usa gráfico puro, é capaz de entrar no comércio mais cedo e usar um stop loss mais justo. Stops mais justos significam mais dinheiro. O trader que usa gráfico puro e o que usa o MACD poderiam ter saído no mesmo preço, mas o gráfico sem indicador captura mais lucros, porque sua entrada no mercado é feita antes que aquele que usa o indicador. A seção sobre administração de recursos deste livro trará mais informações sobre como as estratégias de negociações com gráficos puros permitem que os operadores ganhem mais dinheiro, simplesmente porque os sinais puros aparecem mais cedo do que sinais dependentes de indicadores.



FIGURA 2.3 – Compra tradicional com sinal MACD marcado com um círculo em EUR/USD gráfico diário.

© 2000–2011, MetaQuotes Software Corp.

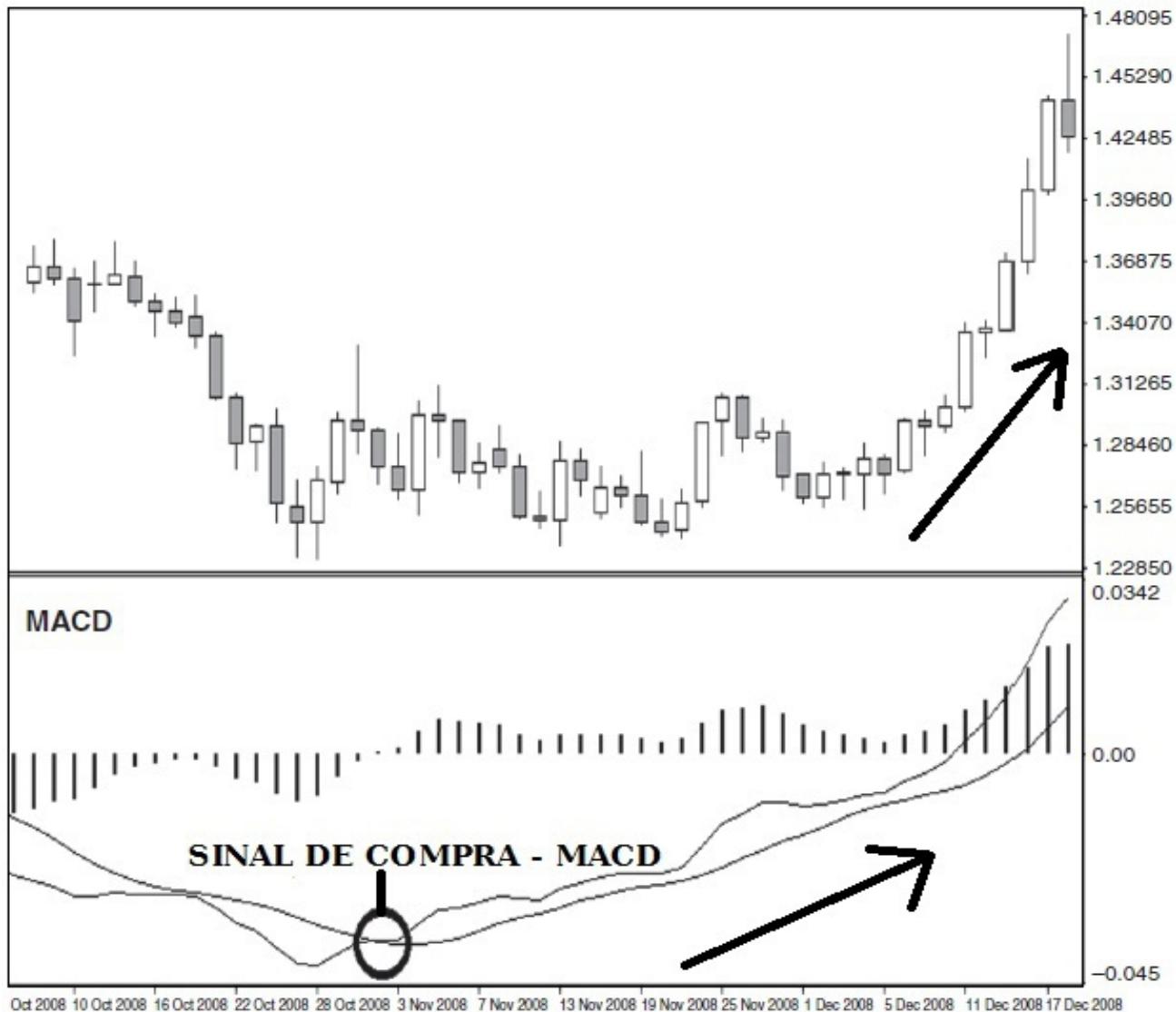


FIGURA 2.4 – O preço se eleva após o sinal tradicional MACD para comprar em EUR/USD no gráfico diário.

© 2000–2011, MetaQuotes Software Corp.

O MACD e o RSI não são os únicos indicadores que atrasam nos sinais. Todos os indicadores atrasam. O Stochastic (estocástico) é um indicador muito popular usado para negociações de tempo de acordo com os ritmos naturais do mercado. O uso do stochastic tradicional é semelhante à estratégia RSI. Um sinal de compra é indicado quando o stochastic cai abaixo do nível 30 e, em seguida, atravessa o mesmo nível para cima (veja a Figura 2.5).

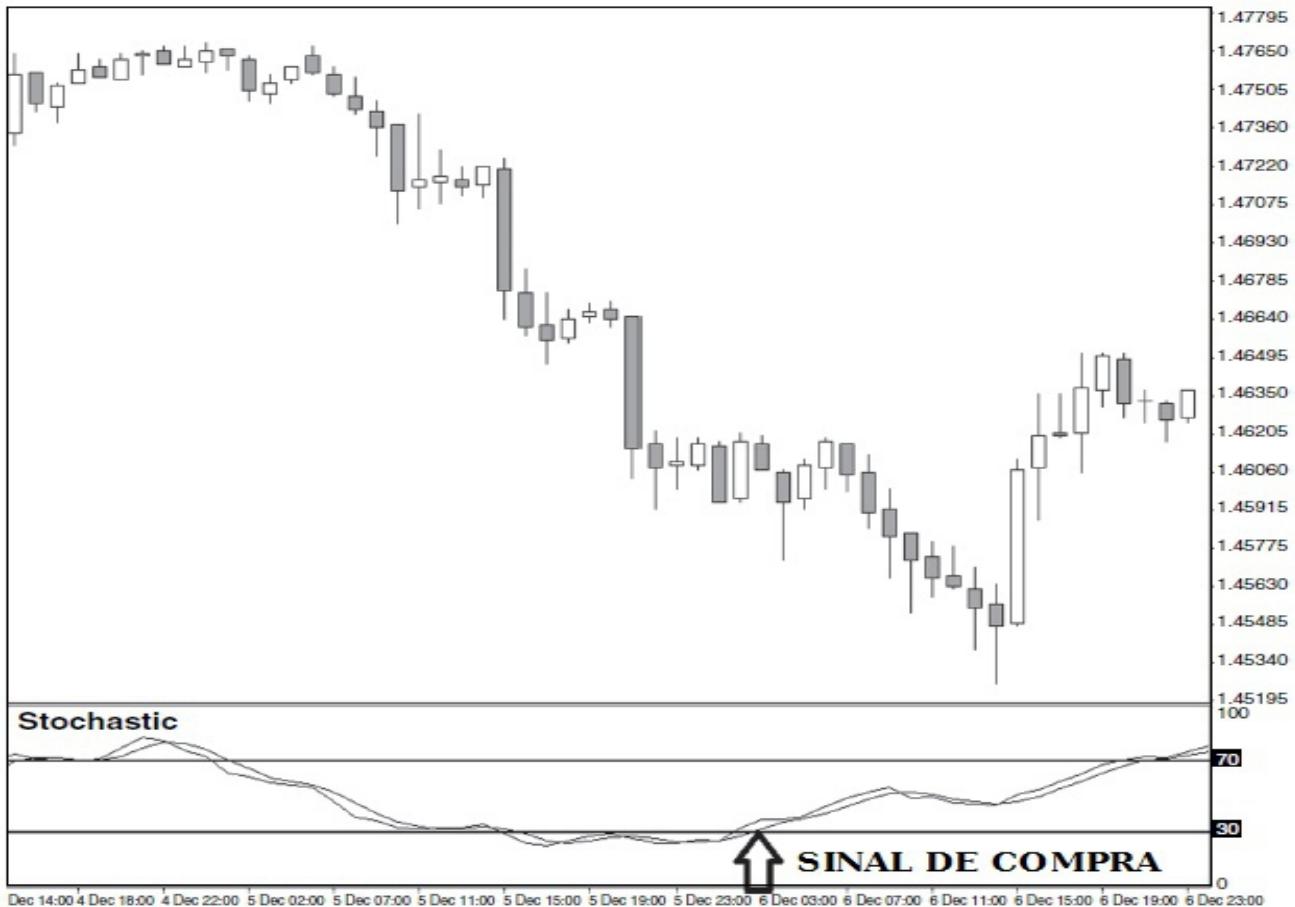


FIGURA 2.5 - Sinal de compra acima do nível do stochastic no gráfico de uma hora do EUR/USD.

© 2000–2011, MetaQuotes Software Corp.

O gráfico EUR/USD de 1 hora mostra o preço cair abaixo do nível 30 do stochastic. Poucas horas depois, o stochastic cruza para cima e sobe passando a linha de 30, um sinal de compra claro. O stochastic está subindo, então o preço deve seguir. No entanto, o mercado cai mais de 90 pips. Para a maioria dos traders esta compra seria uma grande perda. E para o trader que usa o gráfico puro? Neste caso, o trader de gráfico puro, recebe um sinal de compra muito claro depois do o sinal que o stochastic mostrou (ver Figura 2.6).

PIPS

O "Pip" é uma porcentagem do ponto. Um pip é igual a 1/100 de 1. Ele tem tradicionalmente marcado o menor movimento de um par que forex pode fazer. Os operadores em forex acompanham o mercado pelos pips. No entanto, muitos corretores estão usando agora "pipetes", estes são 1/1000 de 1 unidade.

O que acontece após o sinal de entrada no gráfico puro? O mercado salta mais

de 40 pips imediatamente. O trader que opera com gráfico puro evita muitos stops por esperar por um sinal de entrada mais preciso, e lucra mais rapidamente. Nem todos as entradas usando o gráfico puro são vencedores, é claro, mas a entrada que está na figura 2.6 é um exemplo de como o trader que opera com gráfico puro é capaz de evitar alguns dos erros baseados em indicadores muito comuns, porque ele usa o *price action* para determinar os sinais de entrada.



FIGURA 2.6 - EUR/USD gráfico H1 – Diferença de entradas com o gráfico puro e o stochastic. O sinal de compra stochastic ocorre antes da queda do preço. Já no gráfico puro tem um sinal de compra no ponto de inflexão do mercado.

© 2000–2011, MetaQuotes Software Corp.

Observe como o trader que usa o gráfico puro evita a queda do preço com este sinal de price action. O mercado se move imediatamente na direção esperada, para cima, após o sinal do price action. Compare esta entrada com o sinal de entrada do stochastic. O atraso característico associado ao indicador stochastic significa que o operador não só entra em um trading perdido, mas um pouco depois que o stochastic

sinaliza as operações de mercado na direção errada, o preço entra em uma subida prolongada. Na verdade, é pouco provável que o trader que usa esse indicador, teve lucro nesta entrada. Operar em gráfico puro permite ao trader a entrar em uma negociação baseada na ação do preço atual de mercado, e muitas vezes evitar as viradas graves associadas à negociação com base em indicadores.

A maioria dos traders acreditam que perdas graves fazem parte da negociação. Isso simplesmente não é verdade. Perdas graves são características de sinais de entradas inoportunas, e a maioria dos traders usam indicadores para encontrar esses sinais, de modo que eles calculam mal essas entradas.

ASSUMINDO A RESPONSABILIDADE NAS PERDAS

Todos os traders já experimentaram perdas. No entanto, os traders que utilizam a estratégia de gráfico puro assumem a responsabilidade de perda. Já os traders que operam com auxílio de indicadores, muitas vezes culpam os mesmos indicadores para o trade sem sucesso (por exemplo: "o MACD parecia que ia atravessar aqui", "meu indicador não foi carregado corretamente", "talvez eu deva mudar as configurações no meu indicador, porque o mercado está muito agitado ultimamente", "que a mudança de cruzamento das médias móveis foi falso", etc), mas o trader que utiliza a estratégia de gráfico puro não tem essa desculpa. Não há bode expiatório (ou desculpas) quando você estiver usando dados de mercado (price action) para fazer suas entradas. Negociação com price action, ou seja, o preço real no gráfico como base para todas as decisões de leitura, significa que o trader com gráfico puro não tem desculpa quando perdem nas operações. Isso é extremamente libertador para muitos traders.

O trader baseado em indicadores também tem a vantagem de culpar um indicador quando as coisas dão errado; já o trader que opera no gráfico puro não pode culpar ninguém, além do mercado, por perder no forex. Este é um ponto de diferença util, mas é uma referência muito importante para o trader que utiliza a estratégia de gráfico puro. Toda negociação envolve uma certa aparência de sorte. Todos os traders experimentam uma maré de sorte quando lucram e uma raia azar quando perdem no mercado. Sem a muleta de indicadores, os traders estão mais propensos a assumir a responsabilidade por seus resultados no mercado.

Talvez devêssemos dar uma olhada mais de perto sobre essa idéia de negociação responsável. Se você decidir trocar para um novo trading system, talvez seria necessário passar por um processo de triagem. Após passar um tempo testando, você se convenceu de que o trading system vale a pena e realmente vai ganhar dinheiro a longo prazo (nesta fase a sua investigação pode exceder em muito o esforço que 90% dos traders colocam em suas pesquisas de negociação). Se, depois de todas as suas pesquisas, quando começar a negociação e ver que está perdendo nas sete primeiras entradas no mercado, você pode ser desencorajado. O que você faria?

Talvez você decidia manter o trading system, e você sofre com um mais três perdas no mercado. Depois de 10 perdas consecutivas no mercado, o que você faria? Vai querer parar de negociar? Você criaria uma nova regra para filtrar algumas das entradas perdidas que você obteve? Você decide que o trading system não é rentável, e desiste do mercado forex? Há muitas explicações possíveis da razão pela qual os trading systems falham depois que lançado no gráfico ao vivo. Talvez o mercado mudou. Talvez o sistema não funciona mais. Talvez os 10 trades perdidos eram apenas uma raia de azar.

Sua decisão, depois de confrontado com as 10 perdas seguidas, vai colocá-lo em um dos dois grupos: o *grupo do trading system terrível* ou *grupo do mercado perverso* (apenas comerciantes que operam com o gráfico puro podem evitar esses grupos). Se você não tem certeza sobre o seu grupo, preste atenção no que pensa sobre a próxima vez que tiver uma seqüência de perda no mercado; você vai aprender rapidamente qual grupo é o seu.

Traders do *grupo do trading system terrível*, depois de uma série de 10 trades perdidos, culpam o trading system. Esses traders irão dizer: "o trading system não está funcionando mais" ou "este trading system deve ser modificado para poder voltar ao caminho certo." Logo decidem modificar ou desistir do trading system após uma série de derrotas. Muitas vezes, os traders do *grupo do trading system terrível*, irão sugerir a adição de um outro indicador ou, de outra forma, modificar ligeiramente o trading system para ajudar a filtrar alguns problemas dos trades perdidos recentemente desencadeados. A outra estratégia utilizada por esses traders é desistir do trading system. "O sistema está falhando", eles dizem, ou "Este trading system funcionou bem antes, mas agora ele está falhando, todos os sistemas têm uma vida útil, e a deste trading system expirou", ou "o trading system pode ter feito bons lucros no passado, mas ele simplesmente não funciona mais."

Se você está dizendo algo similar, você é provavelmente um trader do *grupo do trading system terrível*. Se você está constantemente mudando os trading systems, especialmente após uma série de derrotas, você é um trader do *grupo do trading system terrível*. Todos traders desse grupo culpam o trading system, quando os lucros se tornam difíceis.

Traders do *grupo do mercado perverso* tem uma abordagem diferente. Eles analisam o mercado através de uma perda, ao invés de concluir que o mesmo mercado mudou. Traders do *grupo do mercado perverso* pode chegar a muitas razões que este mercado é estruturalmente muito diferente de antes, e pode ser ouvido murmurando coisas como "a intervenção do Banco do Japão mudou o mercado", ou "as coisas mudaram com o Euro já que a Espanha foi à falência." As razões precisas podem variar, mas a essência do argumento permanece o mesmo. Às vezes, o trader do *grupo do mercado perverso* vai usar argumentos sutis, como: "o mercado é muito volátil", "não há um volume suficiente hoje", "minha corretora não é capaz de executar minhas entradas rápido o suficiente." Este último argumento aponta para um

bode expiatório muito comum do trader do *grupo do mercado perverso*: a corretora.

Os traders do *grupo do mercado perverso* são muitas vezes identificados por sua vontade de se envolver em teorias da conspiração das corretoras. O fato é que as corretoras desonestas são descobertas, e os traders acabarão por abandonar essas corretoras. As informações se espalham rapidamente, especialmente entre os traders, que contam com a Internet para se atualizarem. Mas para o trader do *grupo do mercado perverso*, a corretora sempre oferece a desculpa perfeita quando um trading system falha. Traders do *grupo do mercado perverso* sempre colocam a culpa na corretora ou no mercado, e, portanto, têm uma razão para abandonar um trading system perdedor.

Muitos traders do *grupo do mercado perverso* se envolvem em análise fundamental, mas nem todos os traders fundamentalistas pertencem ao *grupo do mercado perverso*. A interpretação de dados econômicos que se engajam em análise fundamental é muitas vezes uma oportunidade para os traders do *grupo do mercado perverso* continuar a sua argumentação. Esses traders vão desistir de um trading system após uma série de perdas, assim como o trader do *grupo do trading system terrível* decidem abandonar um trading system que só perde; somente a razão para desistir do sistema que varia. O trader do *grupo do trading system terrível* coloca a culpa no trading system, e o trader do *grupo do mercado perverso* está convencido de que o mercado mudou fundamentalmente. Os traders de ambos os grupos vão acabar procurando por um trading system totalmente diferente.

Curiosamente, a diferença entre um trader do *grupo do trading system terrível* e um do *grupo do mercado perverso* é muitas vezes a consciência. O trader consciente é geralmente o trader do *grupo do mercado perverso*. Isso ocorre porque o trader consciente vai gastar tempo testando e garantir que qualquer trading system utilizado é viável antes de arriscar dinheiro no mercado. O resultado final do teste é a confiança do trader do *grupo do mercado perverso* em um bom trading system para o mercado. Para o trader do *grupo do mercado perverso*, a experiência de uma perda é bastante angustiante e inesperada, porque o trading system foi testado e parece viável; se o sistema não pode estar errado, o mercado deve estar "errado".

Já o nosso trader do *grupo do trading system terrível* é improvável que tenha passado pelo mesmo esforço para testar o trading system. O trader do *grupo do trading system terrível* provavelmente encontrou o sistema em um fórum de forex na Internet, comprou de um outro trader, aprendeu isso com um amigo, ou talvez ouviu um grupo de traders do forex discutindo o trading system em voz baixa em uma festa. O trader do *grupo do trading system terrível* pode estar negociando um trading system rentável, mas sem gastar o tempo para testá-lo, é pouco provável que mantenha-o em sua conta por muito tempo.

Então, como você pode evitar de cair no *grupo do trading system terrível* ou no *grupo do mercado perverso*? O que você pode fazer para mudar o seu destino? Você pode querer considerar cuidadosamente adotar a negociação com gráfico puro.

A negociação com gráfico puro, é uma negociação sem indicadores (elimina os indicadores de seu gráfico) e que tornará difícil a adotar a atitude do trader do grupo do trading system terrível. Além disso, se você decidir trocar para gráfico puro, você estará negociando no price action ou os movimentos do mercado. Você poderia culpar o mercado para uma seqüência de perdas como um trader que opera com gráfico puro, mas seria como culpar um rio por estar molhado.

Traders que operam com gráfico puro encontram entradas com base em movimentos de mercado, de modo que, mesmo que o mercado se mova "incorrectamente", não existe um mercado perverso para eles. Traders que operam com gráfico puro só pode culpar as perdas pela fraca execução da entrada (culpa do comerciante) ou da falta de sorte (você joga uma moeda sete vezes e ela cai com o mesmo lado para cima todas as sete vezes). Os traders que operam com gráfico puro podem descobrir que os trades sem indicadores é extremamente libertador.

Os traders de todo o mundo descobriram que a adoção de estratégias com gráfico puro significa deixar um trade “correr”. Não há indicadores para dar sinais falsos, não há configurações para ajustar; há simplesmente o preço de mercado e a decisão de negociação. Os traders que operam com gráfico puro tem uma verdadeira vantagem, pois o foco no mercado é o preço atual dos ativos. Traders que operam com gráfico puro fazem do preço atual do mercado o seu indicador. Na verdade, para muitos traders que operam com gráfico puro, o preço de mercado atual é um pouco como uma máquina de biofeedback (*como se fosse uma máquina com sinal de alerta, parecido com relógios biológicos que captam frequências cardíacas*). Eu certamente olho para o preço de mercado como biofeedback. Uma máquina de biofeedback lhe permitirá entrar em sintonia com as mudanças fisiológicas em seu corpo, na esperança de que você possa controlar melhor a sua fisiologia. Por exemplo, se eu sou uma pessoa ansiosa, e eu estou sempre sofrendo de estresse, posso ligar-me a uma máquina de biofeedback. A máquina irá me avisar se eu fico ansioso (aumento da pressão arterial, a frequência cardíaca aumenta, etc., faria com que a máquina produza um som de alerta). Posso, então, prestar atenção aos sons da máquina e usar técnicas de relaxamento para diminuir minha ansiedade. A máquina simplesmente me avisa quando eu preciso recalibrar minha fisiologia. Com o tempo, eu deveria ser capaz de afastar-me da máquina de biofeedback e reduzir minha ansiedade sozinho, sem a ajuda dos alertas dessa máquina.

APRENDENDO COM O BIOFEEDBACK™ (SINAIS DE ALERTA) DO MERCADO

Pode parecer estranho, mas você acabará por ser capaz de fazer a mesma coisa com seus trades se decidir adotar estratégias com gráfico puro. No início, o preço de mercado é a sua máquina de biofeedback. Se o mercado está indo na direção errada, você tem um valioso alerta sobre o seu trade. Aprenda com isso. A entrada foi muito cedo? (A maioria dos traders que eu conheço são muito mais propensos a entrar no

mercado mais cedo do que esperar para entrar mais tarde.) A entrada foi tarde demais? O mercado vai dizer o quanto são suas taxas comerciais. Por que é importante prestar atenção ao biofeedback do mercado? Porque você vai aprender mais com Biofeedback do Mercado do que você aprenderia com qualquer guru, livro de trading, ou curso online. Outra maneira de dizer isso é a seguinte: Prestar atenção à forma como o mercado se comporta depois que você entra em uma negociação, é uma das melhores ferramentas de aprendizagem disponíveis para você.

BIOFEEDBACK DO MERCADO

É a psicologia comportamental à resposta de negociação depois de uma entrada.

O Biofeedback do Mercado envolve dois domínios distintos: o primeiro é como o *mercado reage* depois que você entra com o seu trade, e a segunda é como *você reage* ao price action na mesma entrada. Ambas as partes da equação são necessárias para você obter uma imagem clara do que está aprendendo, e mais importante, o que você deve saber, a partir de suas experiências de negociação. Você deve aprender com o que o price action oferece depois que você entra em uma negociação. Você também deve aprender a partir da sua reação ao mercado depois que entra em uma negociação. Mesmo se você conscientemente não pretende aprender com Biofeedback do Mercado, é importante para você reconhecer que o Biofeedback do Mercado ajudará em todas as suas decisões comerciais importantes. Como você se aproxima de uma negociação, que os trading systems mostram, se você desiste dela ou vai para uma longa e bem sucedida entrada, todas essas coisas são determinadas pelo Biofeedback do Mercado.

A maioria dos traders permitem que o Biofeedback do Mercado dita completamente sua abordagem comercial, mesmo sem perceber que isso está acontecendo. Por exemplo, alguns traders começam a negociar nos gráficos de 5 minutos e, em seguida, gravitam lentamente para prazos mais longos, como o de quatro horas ou gráficos diários. Por que esses traders fazem isso? A resposta é o Biofeedback do Mercado. Outros traders, depois de várias ordens perdidas, vão desistir de um trading system e procurar um novo. Esta mudança na estratégia de negociação é, mais uma vez, devido ao Biofeedback do Mercado. Outros traders podem negociar exatamente com o mesmo trading system e terão sete ordens perdidas em sucessão e segurar firme, mesmo sabendo que a perda é simplesmente um desvio de percurso. O Biofeedback do Mercado é a diferença entre os traders que desistem de um trading system e procuram uma nova estratégia, e os traders que mantém a confiança, apesar da série de derrotas. Como você reage e responde a uma derrota no mercado com perda de pips, é uma informação extremamente valiosa. A maneira mais fácil de ver Biofeedback do Mercado é gravando (decorando) a maneira como você entra o mercado. Você pode gravar a sua voz, antes, durante e depois de

uma entrada, ou pode tirar um “print”. Você também pode gravar vídeo da sua entrada com um software de gravação de desktop (*Por exemplo o Camtasia Studio™*). Aqui estão algumas importantes perguntas a serem respondidas enquanto grava o Biofeedback do Mercado:

- Onde é a minha entrada, já que mercado mudou ?
- Se olhei para o mercado agora, eu arriscaria a entrar atrasado?
- Como eu me sinto em relação a minha ordem de entrada?
- O que eu estou gostando sobre esta ordem agora?
- O que eu não estou gostando sobre esta ordem agora?
- Em uma escala de 1 (péssima decisão) a 10 (excelente decisão), que nota eu usaria para a minha entrada no mercado?
- Se eu não entrasse no mercado agora, eu pegaria a entrada oposta?

Faça estas perguntas a si mesmo e anote as respostas antes, durante e depois da negociação, assim terá construído um banco de dados pessoal inestimável para suas entradas no mercado. Mais importante, você vai ter uma percepção consciente de como reagir ao mercado. A maioria dos traders irão operar no mercado suas vidas inteiras sem reconhecer que o Biofeedback do Mercado dita como eles se adaptam e mudam suas características como um trader em geral. Simplesmente reconhecendo o Biofeedback do Mercado, você pode entender como consegue reagir ao mercado em geral, e como seus negócios, em particular, moldam sua abordagem à entrada no mercado. O Biofeedback do Mercado é uma área que a maioria dos traders ignoram, a maioria não estão completamente cientes deste processo. Ao prestar mais atenção no Biofeedback do Mercado ao longo do tempo, você vai ser capaz de controlar seus comportamentos de negociação com mais consciência. Isso permitirá a você dar um grande passo em direção lucros consistentes.

Se você gostaria de aprender mais sobre o Biofeedback do Mercado, acesse www.marketbiofeedback.com.

CAPÍTULO TRÊS

Back-Teste no seu Trading System

*“Você precisa continuar a ganhar experiência,
mas evita pensar como um especialista.”*
- Denis Waitley

O trader forex consistentemente rentável é um especialista. Assim como um agricultor especialista entende de sementes e do solo, e o mecânico especialista pode ouvir a diferença entre uma junta danificada e um silencioso solto, o profissional especialista em forex conhece o mercado. De onde vem esta experiência? Como é que o profissional forex iniciante se torna um especialista? Esta é a pergunta de um milhão de dólares.

Não se enganem sobre isso, quando você entrar em qualquer mercado, incluindo o mercado forex, e decidir que quer ganhar dinheiro, você decidiu que vai superar algumas das pessoas mais determinadas, inteligentes e com bons recursos do mundo inteiro. Todas essas pessoas impressionantes têm um objetivo: pegar o seu dinheiro. Como você pode ganhar dinheiro nos mercados, sabendo quem é contra você? A resposta é simples. Talvez a resposta é muito mais simples do que você pense.

Você deve praticar.

Pratique sua habilidade. Pratique sua negociação. Esta é a maneira mais simples de se tornar um especialista. Simples não quer dizer fácil, porque muitos traders esperam se tornar especialistas sem prática, e, infelizmente, eles nunca alcançam perícia. Se você sempre praticar suas negociações, poderá ter um comércio lucrativo consistente, e ainda se tornar um especialista.

Agora você tem a fórmula secreta para alcançar negociações consistentemente rentáveis. Você vai usar esse segredo? As melhores estimativas sugerem que pelo menos 74,8% dos traders não usam esse segredo. Isso porque 74,8% dos comerciantes forex não ganham dinheiro, consistentemente, em suas negociações (Forex Magnates U.S. Forex Brokers Profitability - Relatório do segundo trimestre de 2011). Os 25,2% dos traders testam consistentemente seus tradings systems para melhorar suas rentabilidades.

Apenas 25,2% de todos os traders que leem este livro, vão decidir a praticar a negociação para se tornar um especialista. Não é por acaso que cerca de 25,2% de todos os traders estão sempre lucrando. A prática ajuda a obter experiência em quase

todos os esportes e vocação. É interessante ver como a grande maioria dos aspirantes a trader esperam tornar-se um sucesso imediato, sem se esforçar, para se tornar um especialista.

Traders experientes se esforçam muito para se tornarem um especialista. É irônico ver que muitos comerciantes são atraídos para esse estilo de vida comercial, pensando que o forex vai permitir que acumule renda passivamente. É verdade que qualquer profissional pode ganhar dinheiro enquanto dorme, mas traders peritos têm muito mais probabilidade de conseguir aumentar sua renda em seus trades. Negociar no forex é como qualquer outro trabalho: Sempre praticando e se esforçando ao máximo para, no fim, colher bons frutos. O traders experientes podem ser capazes de rapidamente tomar decisões de negociação e colocação de ordens, mas estas decisões são fruto de muitas horas de prática, em quase todos os casos. Os traders ganham seus pips através da prática.

Prática significa confiança. Praticar com o seu trading system vai permitir que você mantenha ele ativo, e evitar todas as distrações e desculpas (por exemplo, o *grupo do trading system terrível* e o *grupo do mercado perverso*) ao longo do caminho. Praticar o seu trading system irá permitir-lhe desfrutar da confiança de saber quando abrir uma ordem com a probabilidade de ser muito bem sucedido com o seu trade. Você acha mais fácil se afastar de seu computador se tivesse a certeza de que a sua entrada no mercado seria lucrativa? Não seria bom que você evitasse as desculpas que os traders do *grupo do trading system terrível* e os do *grupo do mercado perverso* usam? O que aconteceria se, de hoje em diante, você mantivesse a confiança em sua capacidade de extrair lucros do mercado, mesmo com os altos e baixos que são inevitáveis na vida de qualquer profissional?

Traders com rentabilidade consistente, também conhecidos como traders especializados, têm uma coisa em comum: eles testam seus trading systems. Estes traders praticam em cima de seus trading systems. Existem muitos métodos para testar um trading system. Cada um deles tem vantagens e desvantagens.

Dependendo da sua personalidade e de como você se aproxima de seu trading system, uma dessas abordagens é bem provável que faça sentido para você mais do que para os outros. Decida qual dos três métodos que você pode adotar para se tornar um trader especializado.

Cada um desses métodos são de verificações posteriores. Back-teste é um termo comum usado no forex que significa "testando um trading system através de dados históricos". Todos os traders sabem que o uso de dados históricos não é a solução perfeita para testar um trading system. Há muitas armadilhas e problemas associados com os testes dos trading systems pelos dados históricos. No entanto, as consequências associadas a um trading system em condições de mercado em tempo real, quando ele não é testado em dados históricos, são muito mais problemáticas.

TRÊS METAS DO BACK-TESTE

Seu back-teste irá permitir que você faça duas coisas: Primeiro, você vai identificar se o trading system é adequado para você. Isso não significa que você está descobrindo se o trading system é lucrativo, mas, em vez disso, estará examinando o ajuste entre você, que é o trader, e as regras de seu trading system. Em segundo lugar, você vai aprender a confiar em seu trading system e aprender a “deixar rolar” os seus trades (*quer dizer que vai pegar mais pips, ficar com a ordem aberta por mais tempo*). Você pode negociar de forma mais tranquila depois de ter feito milhares de testes ao longo dos anos de dados do mercado. A confiança adquirida por testar seu trading system várias vezes vai aparecer sob a forma de uma abordagem descontraída para a suas entradas no mercado ao vivo. Em terceiro lugar, você vai ganhar experiência com o seu trading system. Isso só pode acontecer se você fizer muitos trades, e o back-teste é uma forma rápida de acumular muitos trades. Um olhar mais atento sobre cada um desses três objetivos podem ajudá-lo a tirar o máximo proveito do seu back-teste.

1 - O Trading System é Adequado?

O quanto é adequado o seu trading system? A primeira meta do back-teste é para descobrir se o trading system é adequado para você. Eu tenho um bom amigo, que me apresentou ao forex, chamado Ashkan Bolour. Bolour é um trader do forex bem conhecido, você pode ter lido sobre ele no livro *Millionaire Traders* de Kathy Lien e Boris Schlossberg. Bolour negocia nos gráficos de três e cinco minutos. Ele negocia excepcionalmente bem estes gráficos. Não importa quantas vezes eu o vejo usar seus tradings systems sobre estes gráficos, eu sempre falho ao tentar negociar como ele faz. Eu falho porque o seu trading system não se encaixa com a minha visão dos mercados. Eu prefiro os gráficos diários, semanais e o de quatro horas. Tenho grande dificuldade em ver os meus trades flutuar, é o que Bolour precisamente faz quando negocia. Eu tenho aprendido com trading systems que fazem sentido para mim. Eu sou melhor em extrair lucros dos gráficos de tempos mais longos. Seu trabalho é descobrir como você deve negociar, e negocie apenas o que faz sentido para você.

Talvez você tenha negociado com vários trading systems no passado. A maioria deles provavelmente pareciam notáveis à primeira vista. Talvez você tenha pago por um trading system, e o site que você comprou o tenha pintado como uma máquina de coleta de lucro invencível. Ou talvez você tenha lido sobre ele em um fórum na Internet. Ou talvez um amigo tenha lhe indicado. Não importa quão bom o trading system parece, é notável a forma como seus resultados muitas vezes diferem de suas expectativas. Como pode um trading system perfeito e lucrativo desmoronar em suas mãos? Por que é que ele parece tão bom, e não funciona quando você começa a usá-lo?

A resposta é óbvia. Se um trading system não se encaixa na sua visão dos mercados, na sua abordagem à negociação e na sua capacidade de executar operações

ele não vai ganhar dinheiro para você. Um trading system deve se encaixar com a sua compreensão de entrada no mercado. Se você acredita que o gráfico de cinco minutos é "burburinho casual", você pode estar mais adequado para o comércio no gráfico diário. Se você acredita que médias móveis são indicadores inúteis, você não vai se sentir confortável com um trading system baseado em média móvel. Se você acha que o USD/JPY é um par terrível no mercado, você não vai usar seu trading system no USD/JPY. Suas convicções sobre a negociação devem se encaixar no seu trading system (*ou vice-versa*).

Seu estilo de vida também irá determinar como você pode negociar. Se você tem um emprego em tempo integral, e passa 10 horas do dia em um escritório onde você não tem acesso à sua plataforma de negociação, provavelmente você vai ser atraído para gráficos de longo prazo. Gráficos diárias, semanais, ou quatro horas pode ser melhor para você. Dessa forma, você pode cuidar de suas operações e gerenciá-las, verificando os gráficos uma ou duas vezes por dia.

Sua personalidade como um trader também vai determinar a sua maneira de negociar. Talvez você pire quando está em um trade nos tempos gráficos menores, como os de cinco minutos. Talvez seja tortura assistir a ganhos e perdas que oscilam muito com cada pip ganho ou perdido nesses gráficos de tempos menores. Se este for o caso, você provavelmente vai querer trocar para os gráficos de tempos mais altos. Se você está arriscando a mesma porcentagem de sua conta em cada trade, é provável que em um gráfico de tempo menor irá arriscar mais por pip porque o stop loss é mais próximo do preço de entrada do que em um gráfico de tempo maior. Sua experiência de back-testes no trading system irá mostrar se você vai ser capaz de encontrar os lucros nesses tempos gráficos. Os testes também irão mostrar se o seu estilo de vida vai se encaixar com o mercado. Talvez a maioria dos sinais de entrada no comércio para um trading system pode ocorrer durante o mercado europeu, e você está dormindo durante esse período; isso pode significar que o trading system não é para você.

2 - Confiança é Deixar Ir

Depois de ter encontrado um método de trabalho que se adapta à sua personalidade, ou seja, seu ponto de vista dos mercados, você precisa obter trading system confortável a este método. Este será o segundo passo que você dará no seu caminho para lucros consistentes em forex. A chave aqui é ganhar experiência numa ampla variedade de condições de mercado. Relaxar enquanto você está em um trade, muitas vezes, o ajuda a gerenciar melhor esse trade. O simples fato de que você está relaxado significa que sua tomada de decisão vai ser bem melhor.

A tranquilidade vem quando você tem confiança em seu método de trabalho, na confiança adquirida por trocar seu trading system várias vezes, ao longo de anos de condições de mercado e em uma variedade de sinais. Você vai aprender a confiar em seu trading system e aprender a *deixar ir (deixar rolar)* as suas negociações. As

negociações microgerenciadas, principalmente em tempos gráficos maiores, é um erro comum dos traders inexperientes. Se você pode ficar longe de seu computador depois de fazer uma entrada no mercado, quer dizer que você tem confiança em seu trading system. Essa confiança só está disponível para os traders que fazem back-testes exaustivamente.

Acelere sua aprendizagem pelo back-teste. Não importa o método, só importa que você faça isso. Testando em milhares de trades, lhe permitirá estar melhor preparado para tomar uma decisão sobre o seu trading system. Uma vez que você considera o seu método rentável, pode começar a se sentir confortável com ele, testando exaustivamente, construindo lentamente seu banco de dados de experiência de negociação. Seu próximo passo será o de tornar-se um especialista com o seu método de trabalho desenvolvido.

3 - Você é o Especialista

A principal razão pelo qual os traders falham em forex é a seguinte: Eles não tem experiência. A maioria dos traders começam a operar sem a experiência necessária de negociação no mercado. Quando o primeiro obstáculo no caminho aparece (por exemplo, um período prolongado de perda, a falta de sinais por uma semana, um par difícil de interpretar sinais, etc), o trading system é abandonado. Os comerciantes que lucram constantemente no mercado são, sem exceção, especialistas.

Para se tornar um especialista em qualquer coisa, você deve fazê-lo pelo menos 10.000 vezes. Se você quer se tornar um especialista em seu trading system escolhido, você pode fazer 10 mil trades, o que provavelmente vai levar anos para conseguir, ou você poderia fazer back-teste nele. Ao testar a sério o seu trading system ao longo de milhares de trades, você rapidamente vai conseguir experiência com ele. Testar a sério o seu trading system significa negociar no mercado do mesmo modo que você faria com a sua conta ao vivo: negociação com abordagem direita no gráfico, sem o benefício da retrospectiva viés, utilizando uma aplicação rigorosa das regras comerciais.

O trader que opera com gráfico puro, tem uma vantagem sobre os que negociam de forma "normal", ou seja, com trading systems baseados em indicadores. Um trader que está negociando com um trading system que incorpora sete indicadores devem visualizar e interpretar todos os sete para cada trade, antes, durante e depois de cada entrada. Isso é complicado e lento. O trader que opera com gráfico puro, tem um gráfico sem indicadores. Estes gráficos são fáceis de interpretar. Na verdade, o trader que opera com gráfico puro ganha experiência com o seu trading system cada vez que vê o mesmo gráfico puro em um jornal, na televisão, ou em um livro, independentemente do mercado. Isso ocorre porque o trader que opera com gráfico puro pode ver, num ápice, se o mesmo sugere um sinal de compra, um sinal de venda, ou nenhum sinal no comércio. Um gráfico puro no noticiário noturno ajuda o trader seguir em uma direção à especialização. Desta forma, ele tem uma vantagem

distinta sobre os traders que utilizam indicadores. A experiência virá mais rapidamente, e permitirá mais facilmente que o trader profissional interprete qualquer gráfico, em qualquer mercado, e em qualquer tempo gráfico.

Especialistas em psicologia cognitiva concordam que os especialistas do mais alto nível têm dificuldade em ensinar seus conhecimentos. Os especialistas sabem o que fazer, de fato, porque sua perícia é automática. Eles não pensam sobre o que eles fazem, eles apenas fazem. Os novatos gastam muito tempo pensando sobre os procedimentos, configuram tudo corretamente antes, e assim por diante. Já os especialistas gastam tempo pensando em como eles interpretam as informações (uma abordagem bem diferente).

Então, o que isso significa para o seu trade? Isso significa que você deve realizar back-teste extensivamente. Seu objetivo deve ser o de retirar-se do estágio de iniciante e subir para o nível técnico profissional o mais rápido possível. A maneira mais rápida de obter conhecimento é ganhar experiência negociando com o seu trading system através de testes. Todos os traders inexperientes gastam uma boa parte do tempo se perguntando: "Esse é um bom sinal?" "Será que este set-up se qualifica como um entrada válida?" "Devo entrar neste ponto? Eu não tenho certeza se é um bom sinal... ". Traders experientes gastam mais tempo avaliando o trade, uma vez que é iniciado. Em outras palavras, os especialistas estão preocupados com o Biofeedback do Mercado, e os traders inexperientes estão preocupados com a compreensão das regras do trading system. Isso é compreensível, os traders inexperientes gastam tempo pensando sobre possíveis *set-ups* para o mercado, ainda estão aprendendo o trading system. Os traders experientes passam mais tempo a gerir trades e focar em garantir que as direções tomadas desses trades abertos são gerenciados de forma eficiente, para extrair o máximo de lucros do mercado uma vez que esses lucros se tornam disponíveis.

Um dos verdadeiros paradoxos da experiência é esta: Especialistas acham difícil verbalizar o processo de tomada de decisão. Traders experientes são frequentemente incapazes de explicar adequadamente como duplicar seus resultados. Isso é frustrante para os novatos. Os especialistas muitas vezes tomam decisões de forma inconsciente, ou tem um "pressentimento" no momento da ação. Os especialistas usam sinais sutis para tomar uma decisão que são arraigados e mecânicos, muitas vezes inacessíveis à consideração consciente, e isso é frustrante para os traders inexperientes que buscam especialização. Para os comerciantes inexperientes é melhor passar o tempo ganhando experiência por meio de testes, para a construção de conhecimentos, ao invés de tentar encontrar um atalho para perícia se espelhando nos especialistas. A menos que queira permitir que um computador faça toda a negociação para você - em outras palavras, você troca para os trading systems totalmente automatizados (famosos EA's ou, como também são chamados, os robôs) - você provavelmente vai querer alcançar perícia negociação. O seu atalho para se especializar nos negócios é fazer testes. Embora possa parecer como o trabalho duro,

o fato é que você pode simplesmente acumular anos de experiência ao longo de horas, quando você decidir fazer back-teste manualmente. É, simplesmente, o melhor atalho para o sucesso no mercado. Os traders bem-sucedidos, que estão constantemente encontrando lucros no mercado, que estão negociando para ganhar a vida, todas elas compartilham uma mesma característica: eles back-testam os seus sistemas e ganham os seus pips em seu software de back-testes. Por que não participar deste grupo de sucesso a partir de hoje?

BACK-TESTE MANUAL

O back-teste manual é a forma disponível mais fácil que existe para testar seu trading system. A maioria dos traders entendem que é possível fazer um back-teste manualmente de seus trading systems, mas a maioria deles optam por não fazê-los. Muitos pacotes gráficos tornam os testes mais fácil de se fazer. A grande maioria dos gráficos vão permitir que você possa avançar pelo preço histórico, de modo que o preço "de comércio" no gráfico se desdobre lentamente. Por exemplo, no MetaTrader™ basta apertar a tecla F12 do seu teclado para avançar o gráfico de candle de preço um de cada vez. Isso é tudo o que é necessário para o back-teste manual.

CANDLES

O candle é um gráfico popular que exibe o preço de abertura e de fechamento, a máxima e a mínima para um mercado durante um determinado período de tempo. Cada candle representa claramente a atividade do mercado para um período de tempo determinado.

Para fazer o teste manualmente, basta rolar o gráfico para trás no tempo e registrar seus traders, do mesmo modo que você teria negociado em condições de mercado em tempo real. Você pode avançar as velas lentamente, uma de cada vez, gravar o seu preço de entrada, o número de lotes comercializados, o stop loss, e sua meta de lucro. Pode ser cansativo, já que o back-teste manual envolve um monte de notas, planilhas e documentos de arquivo. É um método meticoloso, envolvente, e trabalhoso esse tipo de teste. Também é extremamente poderoso. Se você toma uma decisão de entrar no mercado só de olhar para um gráfico, você está quase duplicando o seu processo de negociação usando esta forma de back-teste.

A maioria dos traders empregam trading systems discricionários, então segue-se que o back-teste manual é a forma mais adequada de teste para a maioria deles.

Obviamente o back-teste manual vai levar algum tempo, e às vezes é difícil evitar "tapeação" com este tipo de back-teste. No entanto, você deve tomar cuidado para evitar ir para a frente no gráfico e, em seguida, reverter de volta a tempo de

tomar um comércio que você teria tomado. A chave é negociar como se você estivesse em tempo real, sem nenhuma informação do futuro. A experiência adquirida com o manual de verificações é impagável. Você pode rapidamente acumular experiência com o seu trading system se você fizer back-teste corretamente. O back-teste manual irá produzir estatísticas para ajudá-lo a compreender a natureza do seu trading system. Estas estatísticas, como veremos mais adiante neste livro, vai se tornar inestimável para determinar como você deve negociar e como eles podem ser utilizados para projetar os resultados para o futuro.

Uma nota sobre o back-teste manual é que ele pode parecer tedioso, vai demorar algum tempo, você pode querer apressar quando se progride lentamente, especialmente quando você está olhando para acumular centenas de trades. Resista à tentação de evitar o back-teste manual. Fazer progressos em pequenas partes, de uma hora de testes por dia pode lhe dar uma vantagem enorme. A recompensa é grande quando você testa o trading system permitindo a ganhar experiência para usar entre as diferentes condições de mercado. Com cada trade, durante o back-teste manual, você marchará para mais perto da perícia. Esta experiência pode ser a diferença entre você abandonar seu trading system durante uma perda inevitável, e manter a confiança nele através de um ganho. No entanto, existem armadilhas associadas com o manual de verificações.

As armadilhas mais comuns para os traders que se enquadram com este teste está envolvido em negociação futura com o avanço do quadro, seja por acidente ou intenção, e depois de decidir que um comércio teria sido realizado com “sucesso”. Os traders, por vezes, têm dificuldade em discernir quando os dados de preços no futuro se arrasta em back-teste manual. Os traders que são rigorosos quanto a não permissão de negociações após dados futuros, irá evitar a contaminação de verificações a esses dados. Negociar apenas no candle do gráfico do back-teste, vai evitar avançar no tempo.

Aprendizagem viés é um assassino crítico que pode rastejar em seu back-teste manual, se você permitir que isso aconteça. Uma boa regra de ouro é avançar lentamente no gráfico durante o teste, e se você accidentalmente avançar o gráfico muito rapidamente, você deve manter seus comércios para a borda direita do gráfico. Se você avança o gráfico e, em seguida, voltar a fazer um trade, você está deixando ser manipulado pelo viés retrospecto.

VIÉS RETROSPECTO

É a tendência a superestimar a previsibilidade do mercado depois que o resultado futuro é conhecido.

Mesmo se você só fizer trades durante os testes com o avanço do gráfico de uma vela de cada vez, a retrospectiva viés ainda pode esgueirar para o seu teste. Se você estiver testando dados históricos sobre o EUR/USD em 2008, e que tinha

experiência de negociação em 2008, você pode ter um problema. Seu subconsciente pode ser puxando para cima no gráfico EUR/USD de 2008 e você, obviamente, não tem sequer consciência disso. Para lutar contra a retrospectiva viés, faça trades na borda direita do gráfico, não vá para a frente no gráfico e, em seguida, reverta para trás, e se você accidentalmente ir para a frente, resigne-se a saltar sobre todos os sinais que surgem e compra os trades negociados na borda direita do gráfico.

USANDO SOFTWARE DE BACK-TESTE

O software de back-teste é um passo acima do back-teste manual. A maioria dos traders em forex não estão mesmos cientes do fato de que é possível fazer back-teste manualmente o seu trading system. O software de back-teste é uma ferramenta subvalorizada, que irá permitir que você teste seu trading system manualmente em um ritmo agressivo. O software de back-teste manual registra seus trades e permite que você faça rapidamente as entradas de acordo com o que você avança nos gráficos históricos. De muitas maneiras, o software de back-teste não é muito diferente do back-teste manual. As vantagens de se utilizar software são os seguintes: Eles permitem que o teste seja mais rápido, então você pode acumular experiência mais rápida; o software fará a manutenção de registros para que você possa se concentrar nos sinais do mercado; você pode facilmente exportar seus dados para análise; e o software desencoraja trapaça (o software de back-teste é um assassino do viés retrospecto).

Dos muitos pacotes de software de back-testes disponíveis, o meu favorito é *Forex Tester*. Ele é um programa que permitirá que você importe os dados. Você pode optar por importar os dados do forex, de dados futuros, estoque de dados e todos eles irão funcionar. Forex Tester irá gravar seus trades e permitir que você exporte seus dados comerciais em uma planilha, depois de ter concluído o seu teste, para análise. A beleza deste teste baseado em software é que ele permite que você se concentre em negociar em seu trading system. De muitas maneiras, ele espelha negociação ao vivo com uma plataforma de negociação. Se você gostaria de ver um vídeo de demonstração do Forex Tester, acesse www.fxjake.com/book.

Há muitos traders, inclusive eu, que vão gastar mais tempo com software de back-testes, porque é muito mais fácil do que back-teste manual. Software de back-teste ajuda os trades a ganharem anos de experiência em poucas horas. No entanto, o verdadeiro trabalho em back-teste é analisar os resultados. Exportar e analisar os dados de back-testes é onde os traders sérios validam os trading systems, encontram padrões de comportamento, e desenvolvem estratégias para ampliarem estratégias de negociação rentáveis. Estes dados são de ouro para o trader sério.

Seus dados de back-teste vai ajudá-lo a determinar seus padrões de negociação (Você acha lucros mais facilmente nos gráficos diários? A maioria de seus trades

lucram na abertura da sessão europeia? Você negocia particularmente bem com o seu trading system no CAD/JPY?), e isso pode levar a sessões de verificações mais frutíferas. Você também vai saber, depois de testar o seu trading system ao longo de várias centenas de trades, se o sistema faz o dinheiro para você. Na verdade, antes de você arriscar um centavo, você deve fazer centenas de trades durante back-teste para verificar se o trading system irá capturar os lucros e também para ganhar experiência com ele.

O software de back-teste não é perfeito. Você deve olhar para as mesmas armadilhas que se arrastam com back-teste manual, ou seja viés retrospectivo. Software de back-teste torna mais fácil evitar retrospectiva viés, mas você ainda deve ter o cuidado de só fazer entradas se não avançar para a frente no gráfico. A “trapaça” não é permitida, quando seu objetivo é gerar resultados realistas durante seu back-teste. Além disso, como é muito fácil de executar rapidamente trades com o software de teste, você deve tomar cuidado com negócios abaixo da média. Não que o trade que não entra em uma conta real deva ser ignorado, não importa o quanto tentador seja para realizá-los durante as verificações posteriores. Faça back-teste como se você tivesse dinheiro real em risco. Esta é a única maneira de garantir que suas estatísticas e experiência em back-teste irá corresponder de perto seus trades ao vivo (conta real). Se você manter a vigilância e consciência durante os testes, os seus resultados serão mais significativos.

BACK-TESTE AUTOMATIZADO

O back-teste automatizado é o método mais conhecido para testar um trading system. A maioria dos traders de forex estão cientes do fato de que é possível fazer alguns testes automatizados. No entanto, a maioria deles fazem uso de forma arbitrária, ou manual, que não é o método ideal para o back-teste; não se deve duplicar o trade discricionário, e é o que a maioria dos traders fazem. Há muitas razões para o back-teste automatizado ser desanimador para os traders discricionários (arbitrários):

- Pode haver muita interpretação humana no trading system. Back-teste automatizado não permite a interpretação humana de sinais de comércio.
- O trading system pode envolver variáveis que não estão disponíveis no gráfico de preço (notícias, registros de dados econômicos, de interpretação dos acontecimentos mundiais, etc).
- É impossível automatizar o trading system - lógica fuzzy (difusa, imprecisa), os parâmetros de difícil definição, etc.
- Você pode não ser capaz de articular o seu trading system. O back-teste automatizado só é possível para os trading systems com regras claramente definidas.

A maioria dos traders de forex não devem usar back-testes automatizados. O back-teste automatizado é próprio para aqueles traders que usam trading systems automatizados (EA's). São conhecidos como robôs comerciais ou consultores especializados e são populares entre os traders. No entanto, a maioria desses traders estão mais confortáveis com trading systems discricionários. Assim, do mesmo modo que pode ser possível usar a verificação automatizada, também pode não ser apropriado para a maioria dos operadores.

Aqui está um teste para ajudá-lo a decidir se back-teste automatizado é viável para você. Se ligar o seu robô e permitir que o trade siga sem qualquer intervenção da sua parte durante um mês, então o back-teste automatizado pode ser para você. Se o seu robô precisa de sua entrada, por qualquer razão, então você é um trader discricionário, então você deve usar back-teste manual ou o software de back-teste.

Existem outras desvantagens para os back-testes automatizados. Eles não permitirão que você ganhe experiência com o trading system. Você não vai ganhar a experiência que faria se você testou o sistema manualmente, porque o computador tem todos os trades ao longo dos testes. O back-teste automatizado não vai lhe dar experiência com o seu trading system devido a muitas condições de mercado. Ele provavelmente não irá destacar os pontos fracos do seu trading system; essas fraquezas será facilmente perceptível quando o back-teste manual é feito. No entanto, com back-testes automatizados, os pontos fracos são um pouco mais difíceis de identificar. Em suma, o back-teste automatizado é realmente apenas uma opção para aqueles traders que não estão usando um sistema de comércio discricionário.

Nota: Para saber mais sobre a palavra **discricionário**, acesse: <http://www.dicionarioinformal.com.br/sinonimos/discricion%C3%A1rio/>

Há armadilhas únicas associadas com back-testes automatizados. Por exemplo, é muito fácil usar muitas variáveis em um trading system automatizado. Usando muitas variáveis, muitas vezes implica que há muitos indicadores nele. Traders experientes entendem como os trading systems simples são robustos, e podem ser aplicados a muitos mercados ao longo dos tempos gráficos variados. (Todos os trading systems com gráfico puro neste livro são incrivelmente simples e robustos.) É difícil para alguns desenvolvedores de sistema automatizado manter os seus trading systems simples e robustos; a tentação para adicionar mais indicadores e regras é muito grande.

É extremamente fácil para os traders automatizados usar muitos indicadores ao desenvolver e testar um sistema. Adicionando variáveis demais para qualquer trading system aumenta as chances de que ele vai funcionar muito bem em um conjunto de dados, mas não vai funcionar bem em outro. Com muitas variáveis é susceptível que faça excepcionalmente bem durante algumas condições de mercado e, em seguida, poder executar mal e quebrar, quando as condições de mercado mudarem. Este é um risco muito real com back-testes automatizados. É quase demasiado fácil para um comerciante de decidir adicionar mais condições e indicadores para o trading system,

o que irá aumentar a rentabilidade dele ao longo dos dados históricos no back-teste, muitas vezes fazendo com que o sistema pareça muito bom. No entanto, estes resultados muitas vezes desmoronam completamente depois de aplicar este mesmo trading system para um conjunto de dados diferente ou para a condições futuras do mercado. Em um sentido muito real, o calcanhar de Aquiles de back-teste automatizado é que ele é muito fácil. Como eles podem ser gerados tão rapidamente, a automatização desses back-testes irão se ajustar ao testar o trading system. O resultado final é muitas vezes um trading system que funciona excepcionalmente bem com os dados históricos do back-teste, mas se desfaz completamente em condições de mercado em tempo real.

Há uma outra questão que muitas vezes surge com back-teste automatizado. Este é o erro *postdictive*, uma maneira elegante de dizer que um trading system utiliza informações futuras para tomar uma decisão no tempo presente. Isso é realmente algo que está relacionado com o viés retrospecto. Traders que fazem back-teste dos trading systems automatizados deve ser extremamente cuidadoso. É possível que o back-teste puxe os dados do futuro sem perceber. Este é, obviamente, um problema muito grande, porque, como regra geral, os dados futuros geralmente não está disponível, apesar de todas as afirmações contrárias de vendedores de indicadores técnicos (mídiuns e quiromantes são as exceções óbvias). Quando os dados de futuro é usado em um back-teste automatizado, o sistema parece incrível, mas uma vez que o sistema de negociação é aplicado às condições reais de mercado, sem os (futuros) dados críticos, o sistema desmorona.

Nota: Para entender melhor a palavra *postdictive* (sem tradução para o português), acesse: <http://www.ciberduvidas.com/pergunta.php?id=23870>

Há uma vantagem para back-teste automatizado, ou seja, ele permite que você determine rapidamente se uma estratégia de negociação automática é viável. O back-teste pode ser feito em segundos, que é uma verdadeira vantagem para o trader automatizado. Lembre-se, o trader automatizado não vai ganhar a mesma experiência e nível de conforto como o trader que usa back-teste manual. Esta é a maior fraqueza de back-testes automatizados, eles são limitados. Não se acumula experiência cada vez que um back-teste automatizado é executado. O trader de back-teste manual acumula experiência cada vez que uma entrada é executada. Essa experiência não deve ser desconsiderada. Um back-teste automatizado pode esclarecer o merecimento de um trading system automático, muitas vezes envolvendo centenas ou milhares de negócios, mas lembre-se: as negociações são todas tomadas por computador e não vai levar a experiência profissional. Neste sentido, as negociações são desperdiçados, o traders não acumulam experiência durante o back-teste, e isso só é possível com o verificações manuais.

Se você usar trading systems automatizados, então, talvez, o backteste automatizado é necessário, mas se você usa trading systems manuais, é melhor evitar back-teste automatizado.

AS TRÊS PRINCIPAIS DICAS DE BACK-TESTE

Há uma característica marcante entre os traders que continuamente se esforçam para encontrar lucros consistentes e aqueles que sempre puxam lucro do mercado. Os traders que ainda estão à procura de consistência, que ainda estão à procura de lucros, são aqueles que normalmente não usam o back-test em seus trading systems. Estes traders se apaixonam por um trading system antes de estabelecer a veracidade dele. Muitas vezes mudam de trading system para trading system, na esperança de que o novo irá produzir melhores resultados do que o anterior. Os traders consistentemente rentáveis tem uma abordagem diferente. Eles sabem que têm um trading system rentável porque realizam back-testes extensivamente. Estes traders têm visto o seu sistema de trabalho ao longo de anos de dados de mercado e sabem exatamente o tipo de perda que são susceptíveis e que podem vir contra no futuro.

A escolha é sua. Você pode optar por juntar-se ao grupo de traders que lutam, que saltam de um trading system para outro, nunca encontram conforto com qualquer um deles, ou você pode decidir juntar-se aos traders bem sucedidos, o grupo rentável, que passam o tempo fazendo back-testes em seus trading systems. Se você decidir participar do último grupo, eu tenho três dicas de back-teste para você. Essas dicas foram desenvolvidas através do trabalho com os traders, assim como você, em todo o mundo. A chave é implementar o seu back-teste para o seu modo de trabalho usando a mesma habilidade. Se você está procurando aprender a tocar contrabaixo, você provavelmente quer ter aulas e passar um bom tempo tocando seu contrabaixo para aprimorar suas habilidades. No entanto, é importante que você toque o contrabaixo em seu próprio estilo. A verificação posterior é praticamente o mesmo. Você deve abordá-lo a sério, mas também deve manter isso em mente: Você vai encontrar uma forma consistente de lucros somente se você permanecer fiel a seu estilo de negociação.

1 - Considere o seu estilo

Utilize um método de back-teste que se adequa ao seu estilo de negociação. Se você é um comerciante automatizado, então use o back-teste automatizado; se você é um trader discricionário, utilize o back-teste manual. A coisa mais importante em um back-teste é melhorar o seu estilo de negociação. O back-test, de alguma forma, vai ser significativo e vai aproximá-lo da perfeição com o seu trading system com muita perícia.

2- Tome tempo para testar

Há uma tentação real, particularmente quando se envolve com software de back-teste manual, para fazê-lo muito rapidamente. Back-teste é um processo de aprendizagem. Assim como você não pode esperar para completar um curso de 16 semanas em um dia, você terá que seguir as suas sessões de back-teste,

especialmente se você está fazendo o back-teste manual. Tente manter suas sessões de testes curtas - menos de duas horas - para que você se aproxime de cada sessão com uma mente fresca e é improvável que você fique desleixado. Back-teste por seis ou mais horas geralmente vai levar a maus resultados, simplesmente porque você não era tão afiado para seus últimos trades como você era para os seus primeiros.

3 - Erros fazem parte do Back-Teste

Errar também faz parte do processo de aprendizagem. Nós temos uma tendência natural para evitar erros. Assim, quando um erro de negociação aparece várias vezes, é tentador modificar o trading system como se ele fosse o responsável por esse erro. No entanto, este é o caminho que leva a muitas variáveis em um trading system. Evite muitas variáveis. Tente manter suas regras de trading systems simples. Pode ser tentador adicionar uma nova regra para evitar alguns trades perdidos, mas isso pode atenuar a eficácia do seu sistema.

Se você estiver interessado em negociar com gráfico puro, negociações sem indicadores, então é provável que você evite as "muitas regras" sem erro. Esta é outra razão pela qual a negociação em gráfico puro permite que os traders realizem seu pleno potencial.

A negociação com gráfico puro também envolve a utilização da história do mercado. Se você perguntar a qualquer psicólogo a melhor forma de aprender sobre alguém, você vai ouvir que é melhor seguir essa pessoa por perto. Os psicólogos não têm tempo para acompanhar as pessoas ao redor, assim questionários são utilizados para determinar como alguém é - sua personalidade, seus hábitos e sua história. Da mesma forma, o trader que opera com gráfico puro pode usar a história do mercado para determinar o que provavelmente possa acontecer no futuro. Todo mundo já fez alguma coisa e disse: "Por que eu fiz isso?" As pessoas gostam de acreditar no livre-arbítrio, mas a maioria dos seres humanos são criaturas de hábito. Da mesma forma, o mercado é um enorme amálgama de traders habituais. O mercado não é nada mais do que uma comunidade de criaturas de hábito. As pessoas fazem o mercado. O trader que opera com gráfico puro usa isso para sua vantagem, seguindo de perto pontos de viragem histórico no mercado. Vamos entrar nesta questão em detalhe mais tarde no livro, mas, por enquanto, é importante lembrar que o trader que opera com gráfico puro iguala o mercado a um rebanho. Rebanhos, muitas vezes, seguem um ao outro para a segurança. Os membros de um rebanho também irão cair um sobre o outro quando eles estiverem em um penhasco. O trader que opera com gráfico puro usa ferramentas específicas para sintonizar e tirar proveito do comportamento da manada que chamamos de mercado.

CAPÍTULO QUATRO

Identificando Zonas de Suporte e Resistência

*“Há um velho ditado sobre aqueles que esquecem a história:
Eu não me lembro, mas é bom.”
- Stephen Colbert*

Você tem que prestar muita atenção para uma coisa no gráfico quando se opera com gráfico puro: o preço. O preço é o rei. Ele irá dizer-lhe tudo o que precisa saber. A coisa maravilhosa que todos os mercados têm é esta: uma história. O mercado irá dizer-lhe onde é o ponto doce no gráfico. Estes pontos doces serão a base para tudo que você faz como um trader que opera com gráfico puro.

Um ponto doce no gráfico é uma zona de suporte e resistência. Você pode estar familiarizado com o conceito de suporte e resistência, no entanto, zonas de suporte e resistência são diferentes do que muitos traders caracterizam como suporte e resistência. Vou chamar essas zonas de suporte e resistência por uma palavra - *zonas*. As características importantes de oito zonas são:

1. Zonas são uma área, e não um ponto de preço.
2. Zonas são como um bom vinho; eles ficam melhor com a idade.
3. Zonas são lugares na parada onde o preço inverte, repetidamente.
4. Zonas podem ser os extremos altos e baixos no gráfico.
5. Zonas onde os traders que operam com gráfico puro encontram oportunidades comerciais.
6. Zonas de suporte e resistência raramente precisa ser modificada.
7. Gráficos de linha ajudam os traders encontrarem as zonas.
8. Zonas são muitas vezes vistos por muitos traders.

Você pode querer dar uma olhada em cada uma dessas oito características. É extremamente importante que você entenda como desenhar zonas, por que você deve definí-las em seus gráficos, e entender quando elas se tornam críticas para a sua negociação.

AS ZONAS SÃO GRANDES BARRIGAS GORDAS DE CERVEJA

A zona é simplesmente uma grande e gorda barriga de cerveja. Muitos traders têm ideias erradas em matéria de zonas. Eles podem estar familiarizados com o conceito de suporte e resistência, mas, infelizmente, muitos aplicam mal este conceito ao trade técnico. O trader que opera com gráfico puro entende que zonas são uma área no gráfico. Este é um conceito muito distinto de uma linha de suporte e resistência. A linha de suporte e resistência indica um preço específico no gráfico, mas zonas são algo diferente. As zonas não são um preço específico. Estas zonas são, em vez disso, uma área, um intervalo, ou, como prefiro, uma barriga de cerveja.

Deixe-me explicar. Eu prefiro pensar nestas zonas no gráfico como se fossem barrigas de cerveja. Antes de desconsiderar essa idéia, considere que é uma barriga de cerveja: Ela é um pouco firme, talvez um tanto repulsiva, e tem algumas características previsíveis. Meu amigo Jason tem uma barriga de cerveja. Ele tem muito orgulho dela. Ele me diz que é muito cara, já que pagou um bom dinheiro para o vinho e a cerveja que lhe permitiu crescer esta barriga. Se eu fosse para empurrar para dentro da barriga de cerveja do Jason o meu punho (eu nunca iria empurrar uma barriga de cerveja sem permissão, e eu sugiro que você, também, primeiro obtenha permissão antes de empurrar qualquer barriga de cerveja), eventualmente eu iria encontrar resistência. Mesmo que no começo eu não encontre esta resistência, eventualmente, haveria um ponto em que a barriga de cerveja, mesmo não tão firme, me impediria de empurrar ainda mais. Essa é uma característica fundamental, pois eu sei que eu posso ser capaz de empurrar um pouco a barriga de cerveja, mas, eventualmente, ela vai oferecer alguma resistência.

Talvez você também pode decidir empurrar a barriga de cerveja de Jason com seu punho. Você pode ter uma experiência diferente. Talvez, quando você começar a empurrar a barriga de cerveja de Jason, você se torna um pouco instável e decide puxar de volta o seu punho depois de apenas encostar nos pelos da barriga dele. Isto é completamente razoável, e tenho certeza que muitos outros terão a mesma reação. No entanto, a coisa importante a notar aqui é que você e eu estamos empurrando a mesma barriga de cerveja, a barriga do Jason, mas encontramos resistência em pontos diferentes sobre mesma.

Esta é uma característica importante das zonas. Zonas são como barrigas de cerveja. Zonas são lugares na parada onde o preço foi empurrado e sondado, e depois invertido. Traders que operam com gráfico puro amam barrigas de cerveja. Eles adoram essas zonas. Esperam o preço alcançar estas zonas antes de iniciar um trade.

A zona é o ponto doce no gráfico para o trader. É absolutamente crítico que ele identifique as zonas no gráfico. Estas zonas são a base da negociação no gráfico puro.

ZONAS ANTIGAS E NOVAS

A idade das zonas, bem como a sua importância, é um tema muito debatido entre os traders. Alguns acreditam que apenas as zonas que foram criadas recentemente são importantes, e outros acreditam que as zonas que foram estabelecidas há muito tempo são tão importantes como as zonas recém-formadas. Eu acredito que as zonas são recicladas.

Se você der uma olhada em qualquer gráfico de qualquer moeda, você vai encontrar níveis históricos de preços. O que você vai notar é que o preço tem uma tendência a reverter nos mesmos níveis repetidamente. Este é um traço de distinção de zonas, e você pode usar essa característica para definir e descobrir as zonas em seus gráficos.

Pizza Quente e Zonas

Quando eu era criança, por volta dos seis anos, eu costumava assistir a minha mãe na cozinha. Era muito divertido. Na verdade, algumas das minhas primeiras lembranças são de minha mãe cantando para mim na cozinha. Um dia, enquanto cozinhava, eu tive um terrível acidente. Neste dia minha mãe estava assando pizza, e cheirava delicioso. Na verdade, você pode achar que é difícil de acreditar, mas até hoje eu ainda amo pizza. Minha mãe estava ocupada cortando os ingredientes para a pizza, preparando o molho, porque ela tinha várias pizzas para fazer. Andei até a primeira pizza. Ainda estava em uma bandeja quente, pois acabara de ser retirado do forno.

Agora, a minha mãe tinha me avisado para ter cuidado com o bandeja de pizza quente. Ou eu tinha esquecido ou ignorado a advertência dela, e eu decidi pegar a bandeja da pizza porque ela cheirava tão bem. Como você pode imaginar, eu queimei completamente minha mão. Eu ainda me lembro de ser extremamente doloroso e ainda tenho as cicatrizes.

Eu aprendi uma lição naquele dia. Eu ainda amo pizza, mas eu estou desconfiado de panelas quentes. Foi uma lição valiosa que aprendi, e toda vez que olho para um par de moedas no gráfico, penso sobre esse acidente. Toda vez que vejo um gráfico se aproximar de uma zona, considero que o mercado pode se lembrar da última vez que foi queimado naquele nível de preço, naquela zona.

Fazer Zonas = Cicatrizes de Mercado?

Dê uma olhada na Figura 4.1. Este é o gráfico diário para o par de moedas EUR/CAD. Note-se que este par encontrou suporte no nível crítico de 1,4350 em julho e agosto de 2006 (seta para cima). O par encontrou repetidamente apoio a este

nível ao longo de muitas semanas. Então, em setembro e outubro de 2006, as negociações voltam a esta zona e encontra resistência em três ocasiões diferentes no nível 1,4350 (seta para baixo).

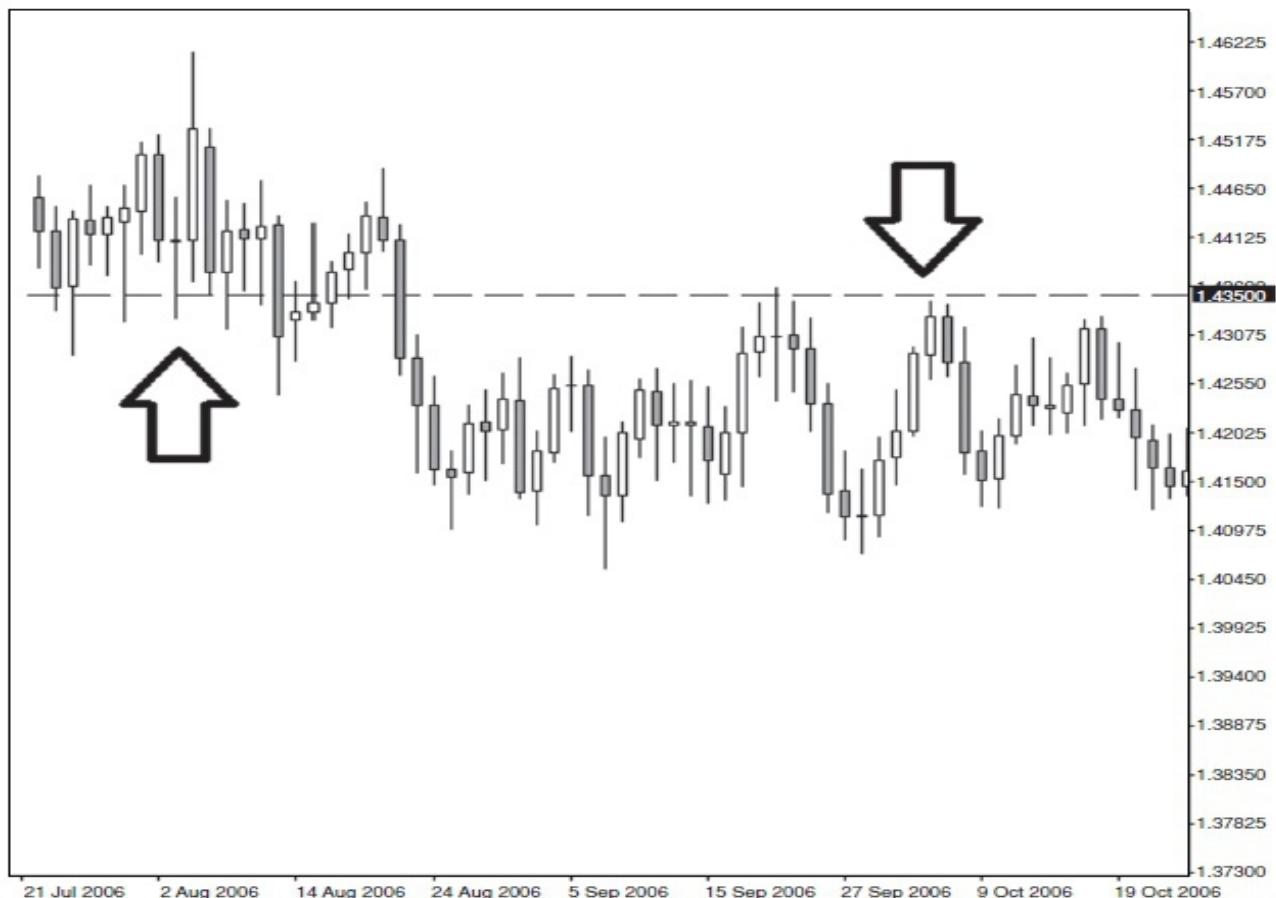


Figura 4.1 - Suporte/zona de resistência em EUR/CAD. Gráfico diário em 2006. O mercado encontra suporte em julho e agosto de 2006, em 1,4350, e em seguida, em setembro e outubro de 2006, o mercado encontra resistência na mesma zona em 1.4350.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Agora, dê uma olhada no quadro seguinte, o mesmo par, o EUR/CAD na Figura 4.2. Aqui, o par encontrou resistência de volta para o nível 1,4350, quatro anos depois. O mercado se move para trás a esse nível crítico de 1,4350, encontra resistência lá e cai rapidamente. O gráfico tem memória! Esta é uma zona muito clara para este par de moedas. Acha que saber onde o preço pode virar é uma vantagem para você, um trader de gráfico puro?

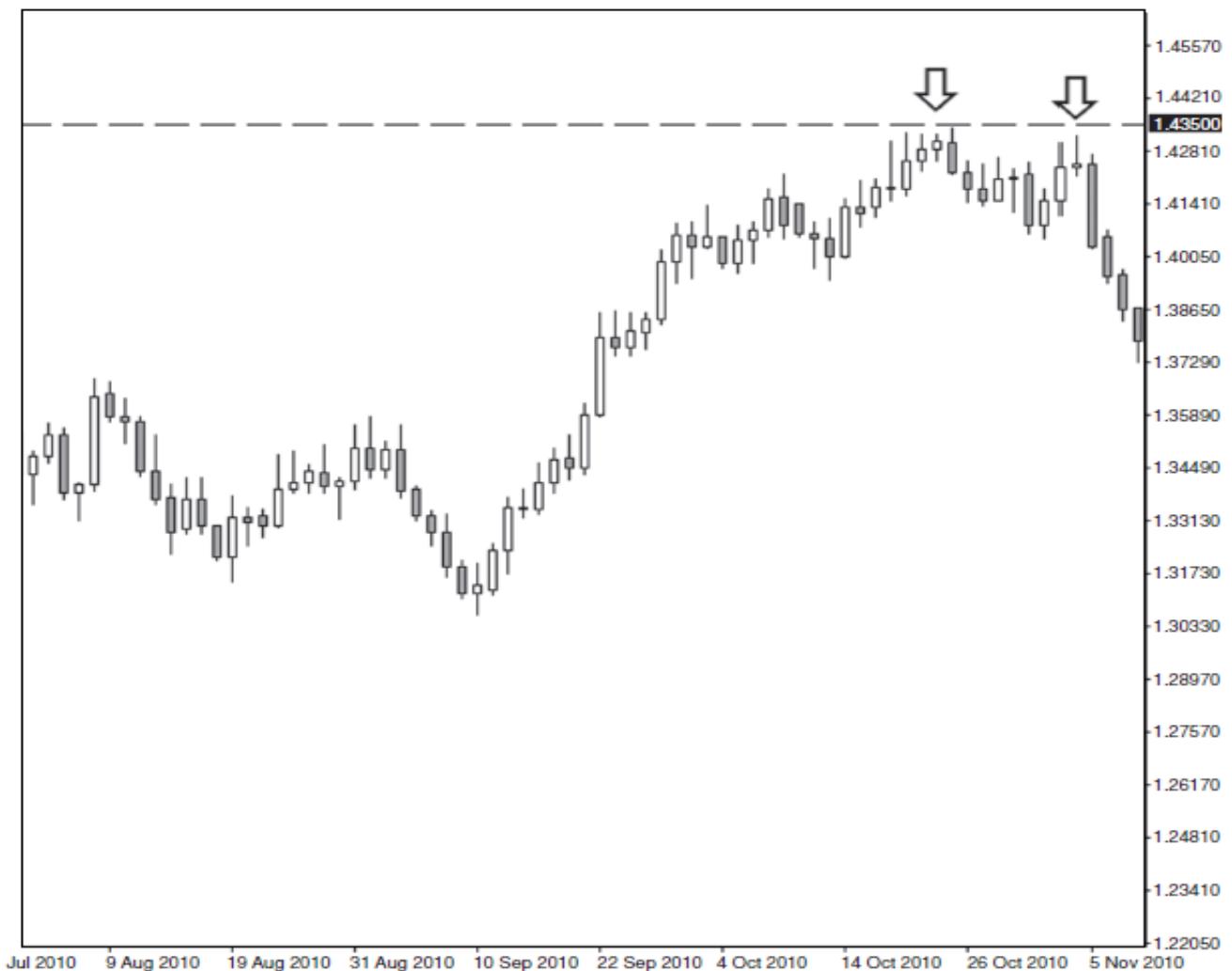


FIGURA 4.2 - Suporte/zona de resistência em EUR/CAD. Gráfico diário em 2010. Após mais e mais negociações, o mercado encontra resistência na zona de 1.4350 e quedas de preços mais baixos.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Talvez você pode estar pensando que outros mercados não têm uma memória por zonas. Talvez esta EUR/CAD exemplo é apenas uma exceção à regra. Se você está pensando isso, por favor, tome alguns momentos para olhar algums gráficos para si mesmo. Outro exemplo na Figura 4.3, é o USD/CHF, gráfico diário a partir de julho de 2008. Observe como o mercado desceu e tocou a zona de 1.000 (seta) e, em seguida, disparou para cima.

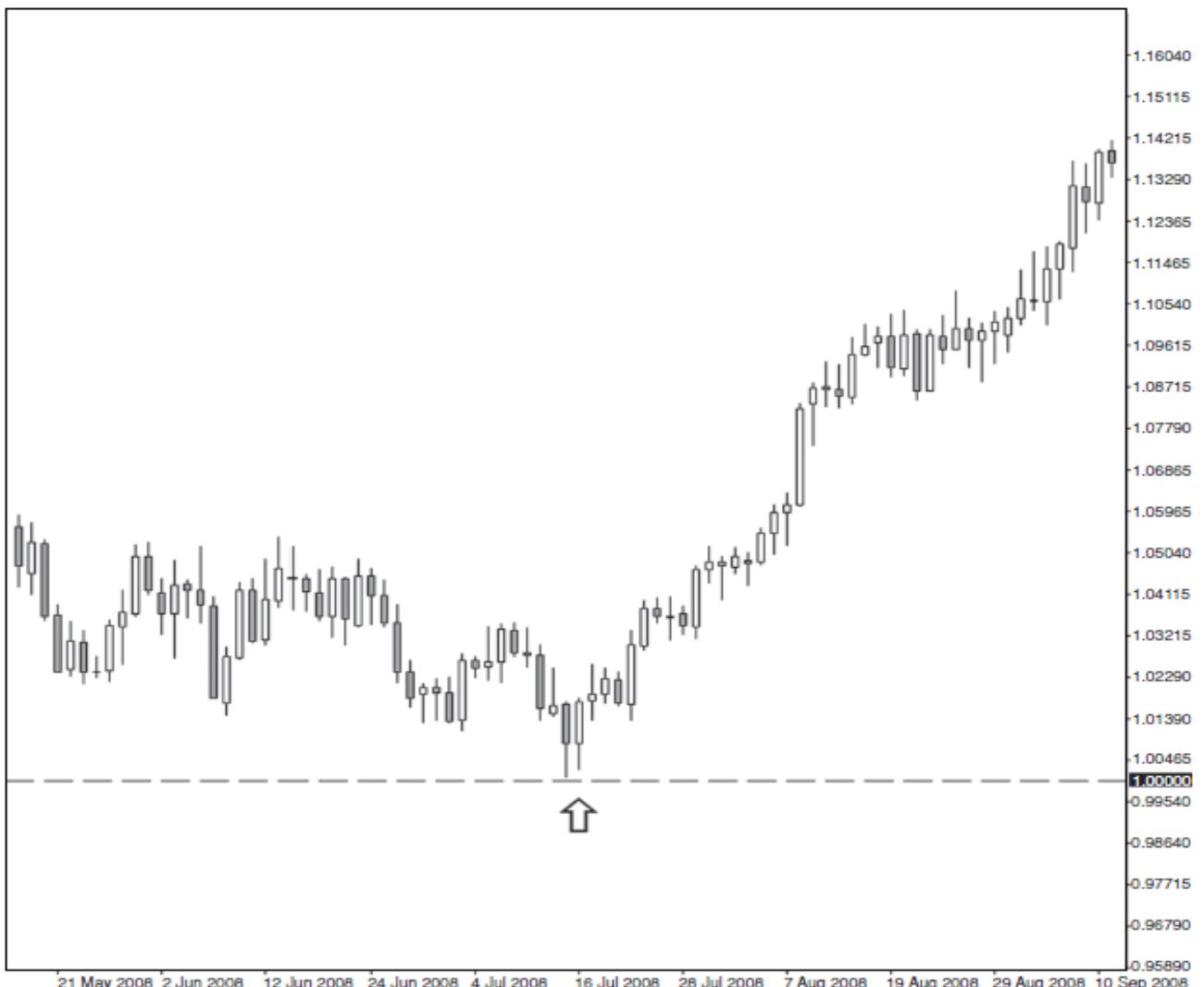


FIGURA 4.3 - O USD/CHF gráfico diário mostra uma zona definida no 1.0000, onde o mercado encontra apoio em 2008.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Mais de um ano depois, em 2009, o USD/CHF cai de volta para o mesmo nível 1,0000 e encontra apoio em três ocasiões, como você pode ver na Figura 4.4. O mercado é negociado em forte alta depois do terceiro toque na zona de 1.0000. Mais uma vez, o mercado fez uma inversão crítica a um preço que historicamente tem servido como um ponto de viragem. Isto é o que as zonas são, pontos de viragem históricas.

Outro exemplo é mostrado na figura 4.5. Desta vez é o EUR/USD, gráfico diário. Em 2003 este par segurou o preço em 1.1930 e houve vários toques nesta zona (ver as três flechas).

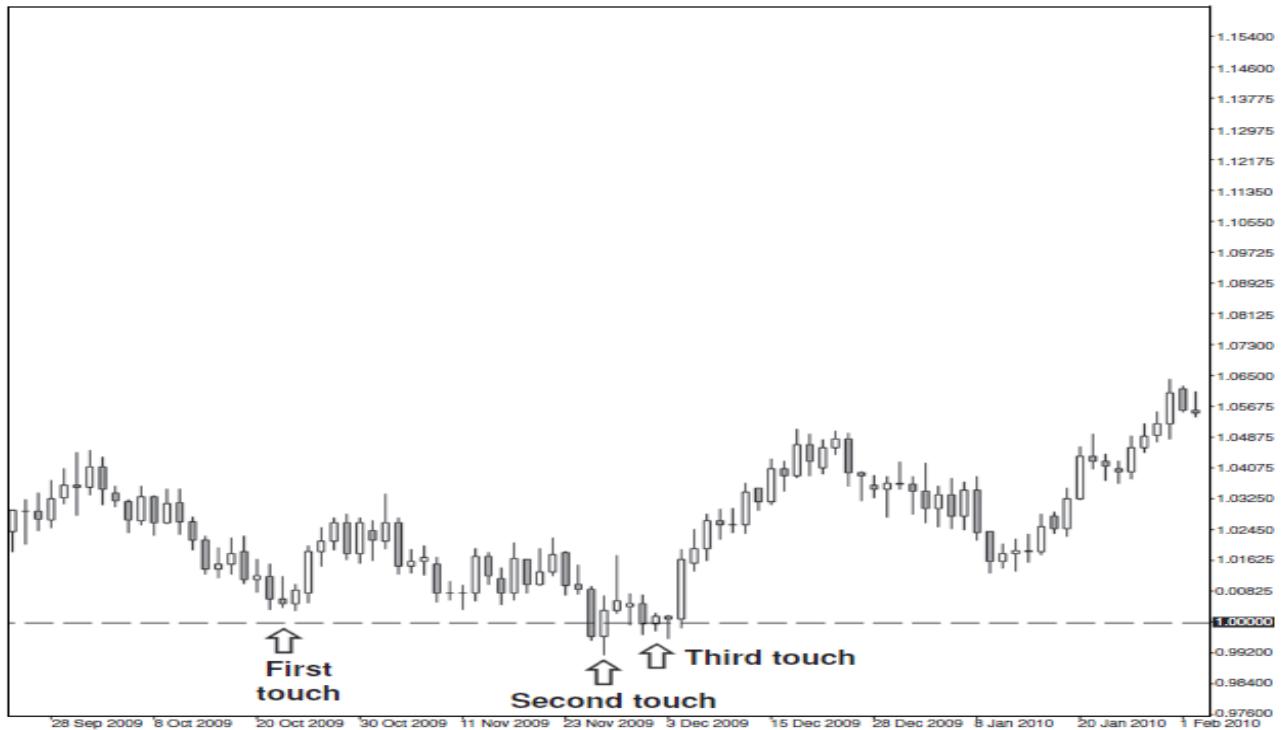


FIGURA 4.4 - Em 2009, o USD/CHF novamente encontra respaldo na zona crítica 1,0000.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

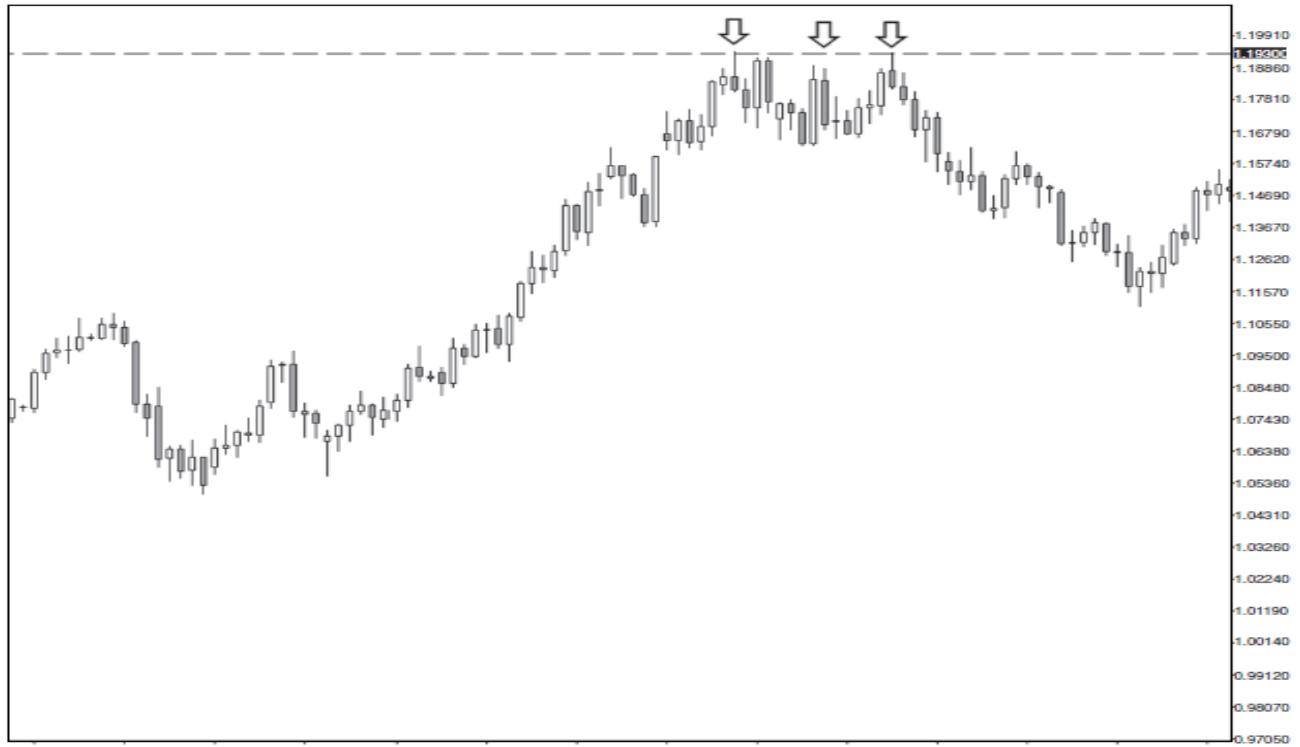


FIGURA 4.5 – O gráfico diário do EUR/USD tem uma zona clara ao nível 1,1930 em 2003. O mercado encontra resistência três vezes em rápida sucessão.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Anos mais tarde, o EUR/USD foi em queda livre com mais de 3000 pips e o par finalmente encontrou suporte em 1.5100, em uma zona muito crítica (veja a Figura 4.6). O nível de 1,1930 serviu como apoio crítico sete anos depois. O gráfico tem memória!

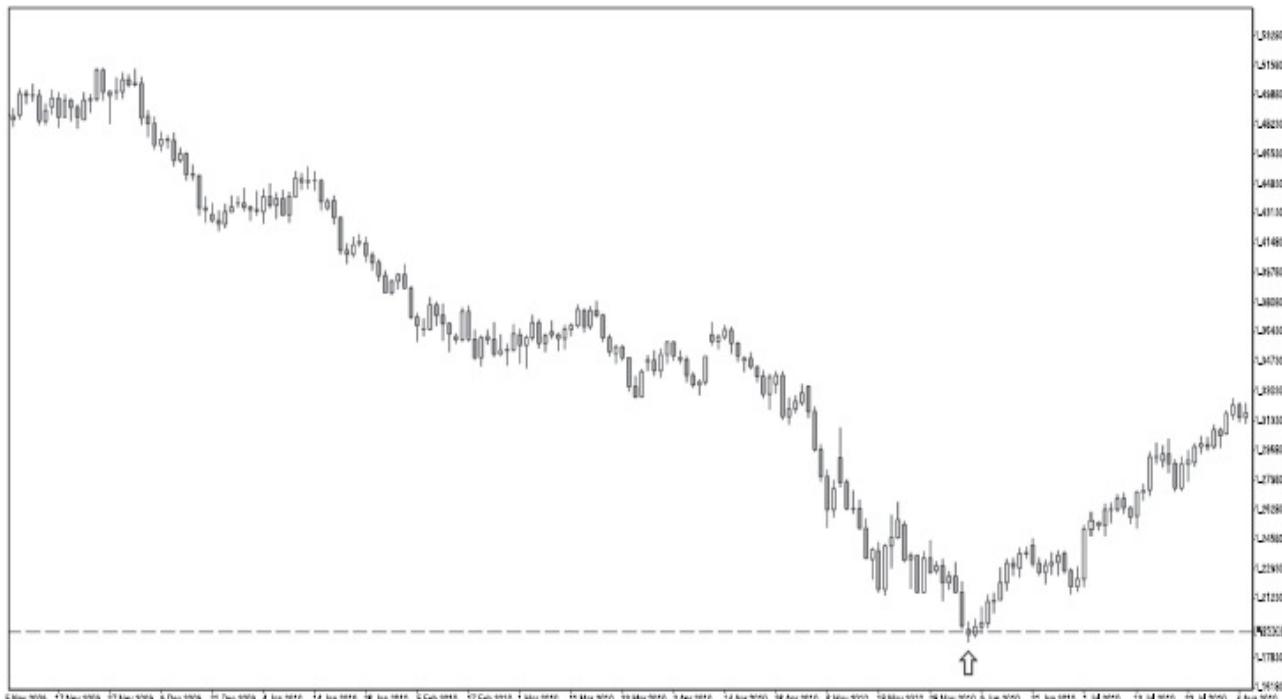


FIGURA 4.6 - Gráfico diário do EUR/USD cai mais de 3000 pips e finalmente encontra apoio na zona de 1.1930 em 2010, sete anos após a primeira encontrando resistência nesta zona.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Estas zonas são fundamentais para o trader que opera com gráfico puro. Uma vez que preço chega a uma zona, ele está em alerta para um possível entrada no mercado. Por que o trader que opera com gráfico puro quer saber quando o preço chega a uma zona? Porque o preço tem repetidamente se invertido nestas zonas! Saber o que o mercado tem feito no passado é fundamental para o trader que opera com gráfico puro, não porque ele assume que o mercado vai virar de novo, mas porque está em alerta máximo, e o mercado pode virar novamente. Alguns traders estão literalmente em estado de alerta, se você gostaria de ver um vídeo gratuito sobre como você pode configurar alertas de preços para que seus gráficos lhe enviem um e-mail quando o preço atingir uma zona, acesse www.fxjake.com/book.

O trader que opera com gráfico puro não tem negócios com base no preço que chega a uma zona, ele usa várias ferramentas para decidir quando entrar no mercado. No entanto, ele não vai ter nenhuma entrada a menos que o preço tenha atingido uma zona. Este é o primeiro passo (preço atingindo uma zona), que o trader que opera com gráfico puro precisa saber, para criar uma entrada no comércio.

COMO ENCONTRAR ZONAS

Zonas são aqueles lugares na parada onde o preço inverteu repetidamente. No entanto, pode ser difícil no começo para você encontrar essas zonas no gráfico.

Existem vários atalhos furtivos que você pode usar para ajudar a desenvolver um olho clínico para encontrar essas zonas. Algumas zonas são extremamente óbvias e fácil de encontrar. Outras são um pouco mais complicadas e pode ser difícil para você identificar se ainda não teve a experiência de encontrar zonas no gráfico. Por favor, tenha em mente estes três atalhos quando você estiver desenhando suas zonas no gráfico:

- 1 - Comece com um gráfico de timeframe maior.
- 2 - Use um gráfico de linhas para encontrar as zonas no gráfico.
- 3 - Ignorar zonas menores.

1 - Use um gráfico com timeframe maior

Pergunta: Quando você conhece uma nova pessoa, como você decide o que elas são? Você aprende a sua história, você pergunta às pessoas sobre ela, você tenta decifrar o que ela fez no passado, na esperança de compreendê-la melhor. Por que você faz isso? O pressuposto implícito é que esta pessoa fará no futuro as mesmas coisas que fez no passado. Mercados não são diferentes. Quando o mercado está em uma tendência de alta, os traders olham os gráficos mais antigos para ver onde são as zonas críticas. É onde vemos também a história se repetir diversas vezes.

Este é um atalho para encontrar zonas no gráfico e funcionará independentemente do período de tempo que você estiver negociando. Basta mover-se de um período de tempo para outro. Este é um método muito poderoso para encontrar as áreas mais importantes no gráfico. Examinando os tempos gráficos maiores lhe permitirá identificar as zonas que serão as áreas mais críticas no gráfico para o tempo que você escolher para negociar. Alguns toques no gráfico de tempo maior vai se traduzir em muitos toques no gráfico de tempo menor. Esta técnica irá trabalhar em qualquer tempo gráfico.

Dê uma olhada na Figura 4.7 no gráfico GBP/USD de uma hora. Este par fez um suporte extremo no preço 1,6291. Este toque em 1,6291 sugere que o mercado fez uma queda significativa, e este nível pode ser importante mais tarde. Você deve lembrar que toques extremos (baixos ou altos) também são zonas críticas. Embora a maioria das zonas terão toques de cima e de baixo (toques de suporte e resistência), os toques em níveis extremos também são muito críticos, tais como o suporte extremo na Figura 4.7. Mais tarde, o mercado, muitas vezes, volta a esse nível extremo.

Um mês depois, o GBP/USD no gráfico de quatro horas (Figura 4.8) sugere duas conclusões muito interessantes. Em primeiro lugar, o mercado tem realmente encontrado suporte e resistência no nível 1,6291; o mercado tem uma memória. Em segundo lugar, o gráfico de quatro horas mostra uma perspectiva muito clara para este mercado.



Figura 4.7 - O nível de 1,6291 no gráfico GBP/USD de uma hora parece ser uma suporte extremo, de modo que uma zona é assumida neste nível.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Movendo-se para um período de tempo maior é uma excelente maneira de ganhar perspectiva. Apenas as zonas mais importantes ficarão evidentes em um gráfico de tempos maiores. Se você estiver usando MetaTrader™ para seus gráficos, você terá os seguintes prazos disponíveis: um minuto, cinco minutos, quinze minutos, trinta minutos, uma hora, quatro horas, diário, semanal e mensal. Assim, se você está negociando o gráfico de uma hora, um movimento até o gráfico de quatro horas vai ajudar a identificar as zonas críticas. A zona de GBP/USD a 1,6291 é claramente uma zona crítica, já que o mercado toca nesta zona mais de seis vezes ao longo de um mês (Figura 4.8).

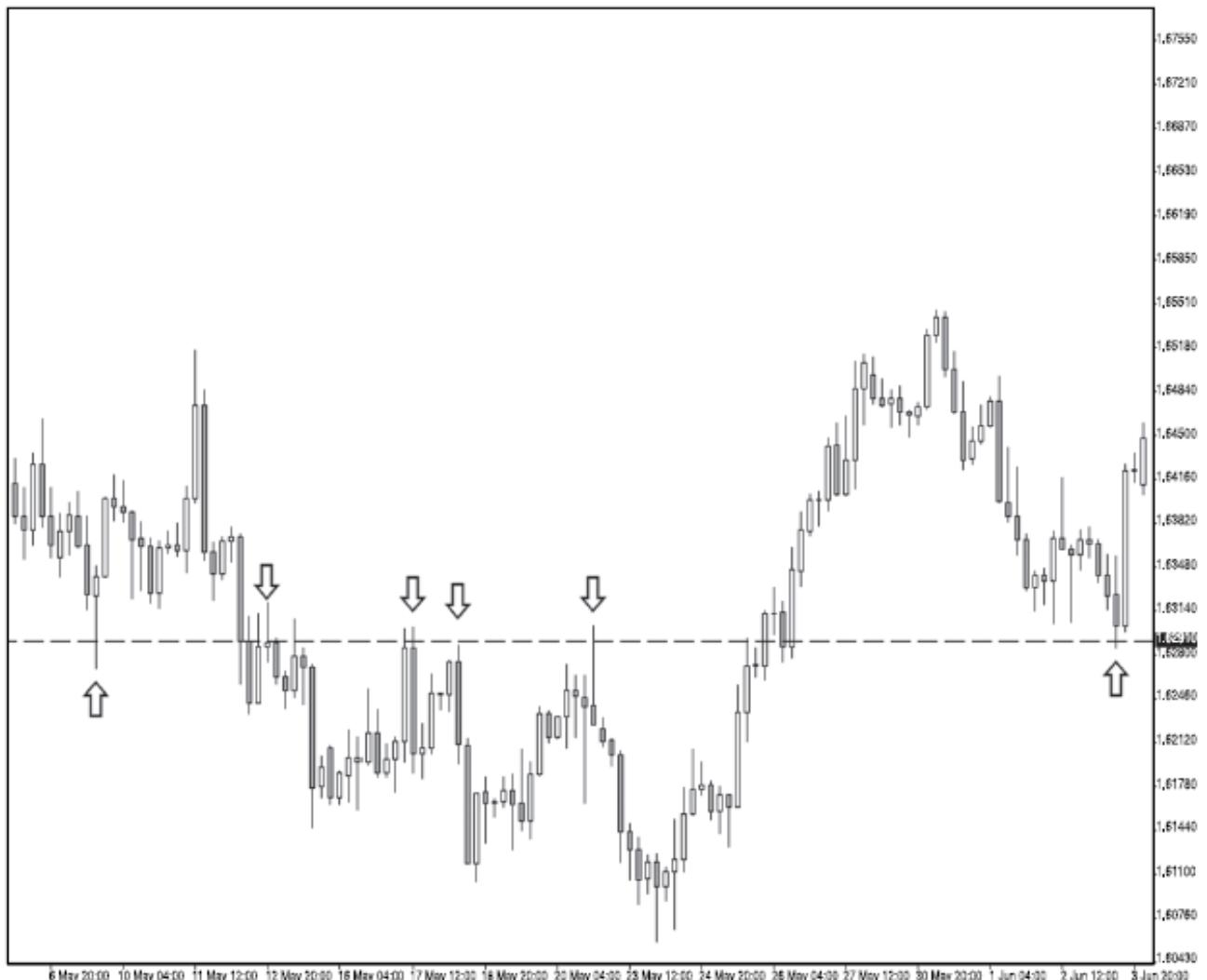


Figura 4.8 - O mercado de volta para a zona de 1,6291, um mês depois no gráfico GBP/USD de quatro horas. Observe os toques repetidos de cima e de baixo.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Isso traz um ponto importante sobre zonas. A importância de uma zona está diretamente relacionado com o número de toques sobre ela. Assim, por exemplo, se um gráfico diário mostra uma zona com cinco toques ao longo do ano passado, isso indicaria uma zona muito crítica sobre esse gráfico particular. Aqui está outro exemplo: Observe na Figura 4.9, o EUR/CAD, gráfico diário, que a zona de 1.4350 serviu como resistência três vezes ao longo de dois meses.

Voltando um pouco mais, vemos na Figura 4.10 que a área de 1,4350 era uma área de resistência sete meses antes de os últimos toques na zona.

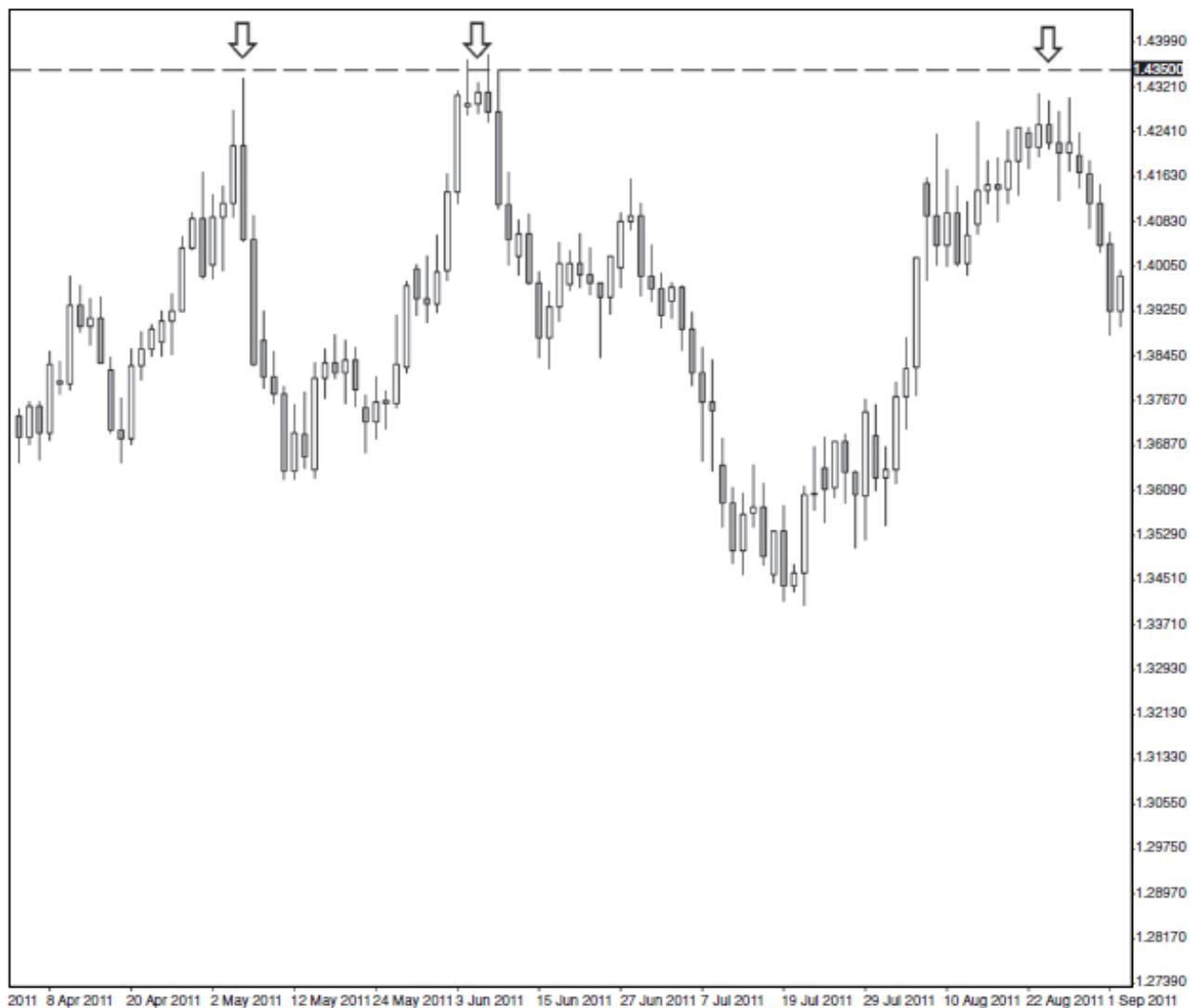


Figura 4.9 - A Zona Crítica em 1,4350 no EUR/CAD gráfico diário.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Se voltarmos ainda mais, podemos ver na Figura 4.11 como há muitos toques nesta mesma zona, a zona 1.4350, como o preço tem encontrado suporte e resistência sobre esta zona. Estes toques ocorreu nesta mesma área crítica, a área de 1,4350, quase cinco anos antes.

Alguns traders dizem que as zonas velhas já não importa. Outros dizem coisas como "as coisas mudaram", ou "com a inflação nesses níveis, as zonas antigas não significam tanto mais", ou "por que o mercado se lembraria de um nível que não foi alcançada em mais de uma década?"

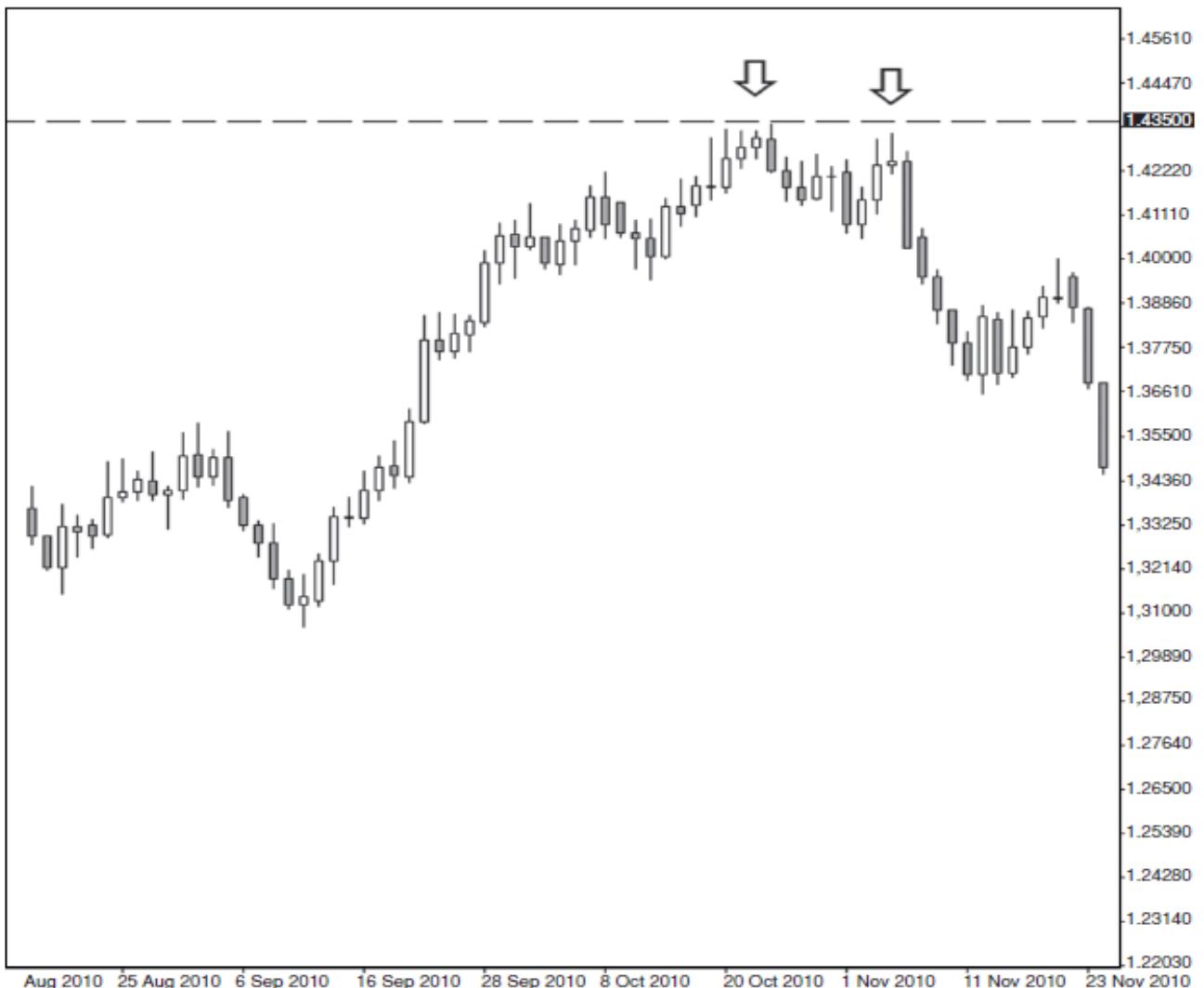


Figura 4.10 - Sete meses antes, o EUR/CAD encontra resistência na zona de 1.4350.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Se esta é atualmente a sua maneira de pensar, quero encorajá-lo a tomar um olhar com mais atenção as zonas em uma carta de 15 anos atrás. Apenas rolar para trás no gráfico, não considerando o preço atual. Tire suas linhas sobre o gráfico com base em onde você encontrar zonas de suporte e resistência, há 15 anos. Se o gráfico não voltar 15 anos, a tentar voltar pelo menos 5 a 10 anos. Você deve ser capaz de identificar as áreas críticas no gráfico a partir de um longo tempo atrás. Agora role para a frente e você vai ver que o preço no futuro, saltam fora dessas zonas de suporte e resistência. O gráfico tem uma memória. Tão surpreendente que isso possa parecer, mas é verdade: Preço tem uma memória. Isso é verdadeiro para qualquer mercado, em qualquer período de tempo. Eu espero que você possa ver isso por si mesmo. Por favor, faça - o seu futuro como um trader que opera com gráfico puro pode depender dessa memória. Os mercados não se lembram das zonas críticas, é por isso que é importante para você, também, se lembrar dessas zonas críticas.

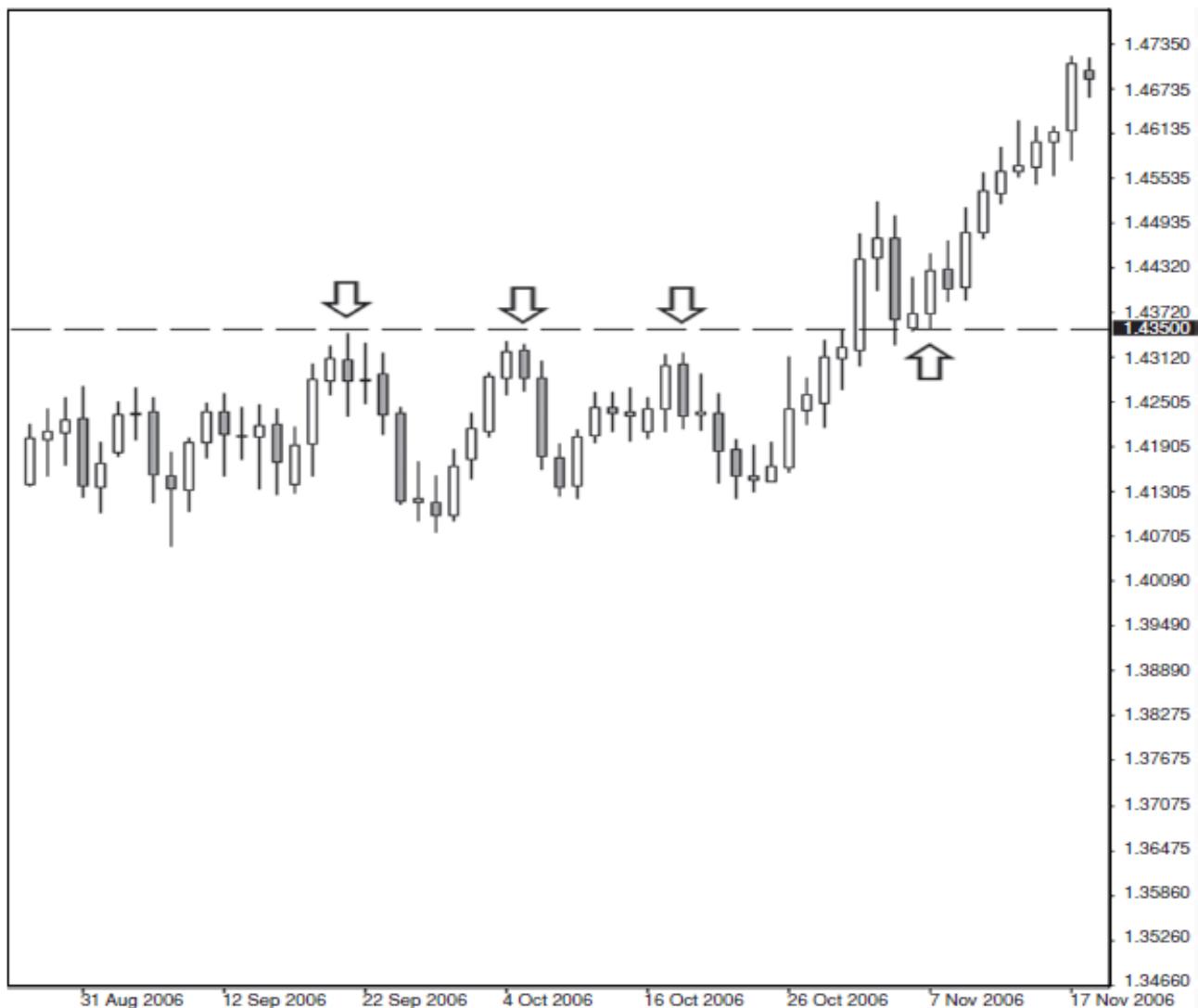


FIGURA 4.11 - Quase cinco anos antes, o EUR/CAD encontra repetidamente resistência e suporte na zona de 1.4350.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

2 - O gráfico de linhas é seu amigo

Marcação das zonas em seu gráfico é tão simples como desenhar uma linha nele. No entanto, se você ainda não olhou para gráficos em termos de zonas de suporte e resistência antes, pode ser um pouco difícil de encontrar exatamente onde essas zonas estão localizadas. É importante que, como um trader de gráfico puro, você "veja" estas zonas. Um método brilhante para encontrar zonas no gráfico, e isso funciona muito bem para os traders novatos encontrá-las, é mudar para um gráfico de linhas. A maioria dos pacotes gráficos lhe permitirá ver o mercado em um gráfico de linhas. Um gráfico de linhas é um gráfico que oferece uma linha contínua, que conecta os preços de fechamento. Em vez de mostrar a abertura, o alto, o baixo, e o fechamento, como um gráfico de velas ou um gráfico de barras, o gráfico de linhas simplesmente conecta os preços de fechamento.

Dê uma olhada no gráfico GBP/CHF diário (Figura 4.12). Onde você desenharia a zona?



FIGURA 4.12 - Às vezes as zonas não são muito óbvias, como neste gráfico diário GBP/CHF.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Agora, dê uma olhada no gráfico de linhas na Figura 4.13. Onde você desenharia as zonas deste gráfico?

É muito óbvio na Figura 4.13 que a zona deve ser estabelecida em 2,2713, e essa é a beleza do gráfico de linhas. O gráfico de linhas permite que você encontre essas áreas no gráfico onde o preço tem "curvado". O gráfico de linhas nos ajuda a identificar as zonas, porque ele mostra onde o preço tem repetidamente mudado de direção, e cada curva é uma zona de potencial. Esses lugares no gráfico de linhas com várias curvas são zonas.

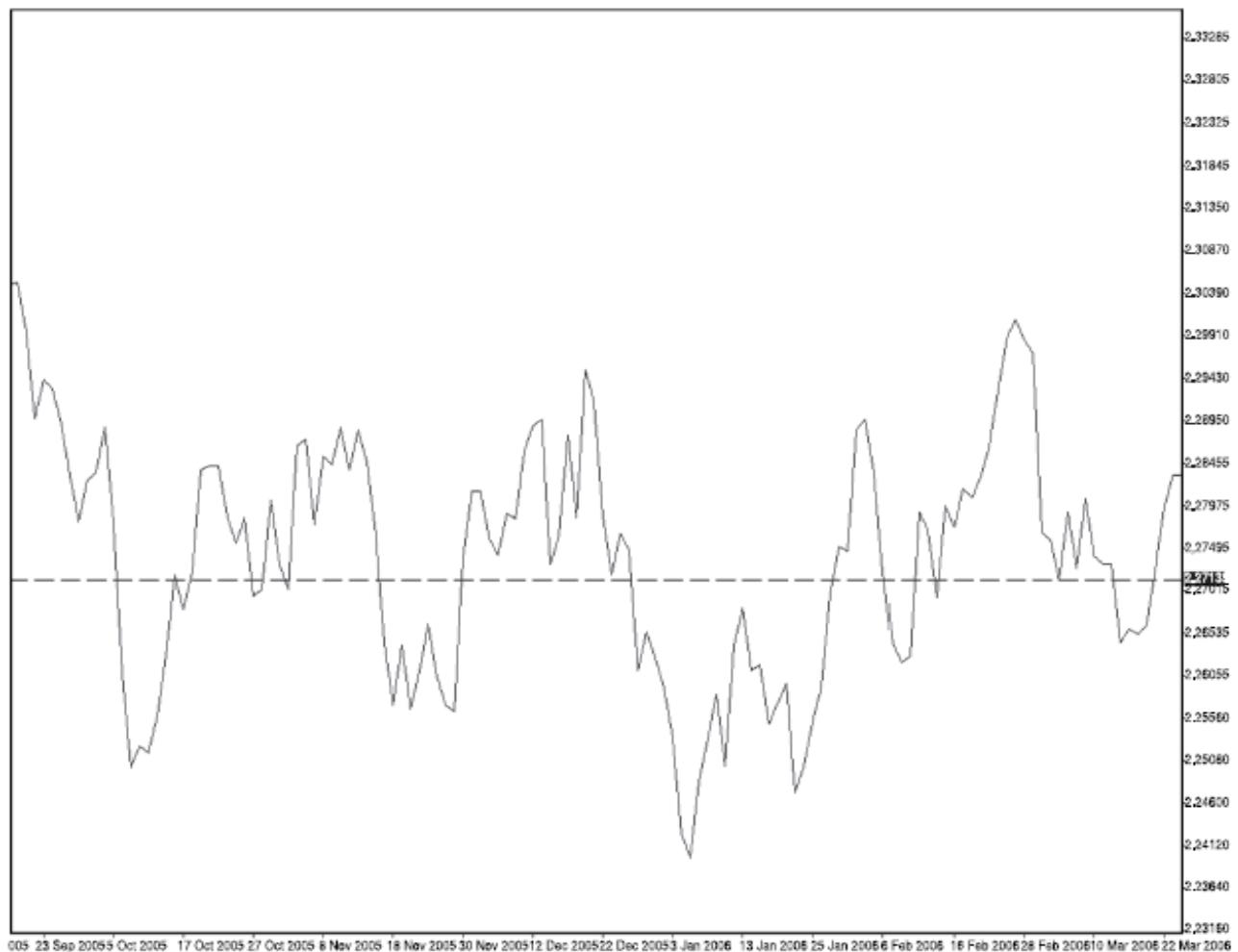


FIGURA 4.13 - Um gráfico de linhas, muitas vezes, é mais fácil de detectar as zonas.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Os gráficos de linhas também pode ser extremamente útil para aqueles gráficos onde o preço não parece respeitar uma zona. Dê uma olhada no gráfico NZD/USD de quatro horas na Figura 4.14. Você vê como os preços de mercado estão por todo gráfico e eles não parecem respeitar qualquer zona? Talvez haja uma zona de suporte e resistência escondido no gráfico. Talvez ele está lá, mas não é imediatamente óbvia a localização desta zona.

Quando um gráfico parecido com este, pode ser difícil de detectar a zona. Talvez não haja nenhuma zona neste gráfico? Para este tipo de exemplo, o gráfico de linhas pode ajudar bastante. Um gráfico de linhas pode salvá-lo de um price action malfeito. Um gráfico de linhas pode deixar claro o que é confuso e difícil de decifrar. Os gráficos de linhas são absolutamente essenciais para o trader de gráfico puro. Observe como o movimento dos preços no gráfico da figura 4.15 torna-se clara e a zona agora é óbvia. Isso ocorre porque o gráfico de linha leva em consideração apenas o preço de fechamento, uma maneira muito simples de visualizar o price action.



FIGURA 4.14 - Às vezes as zonas não são muito óbvias. O preço parece muito agitado neste gráfico NZD/USD de quatro horas.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

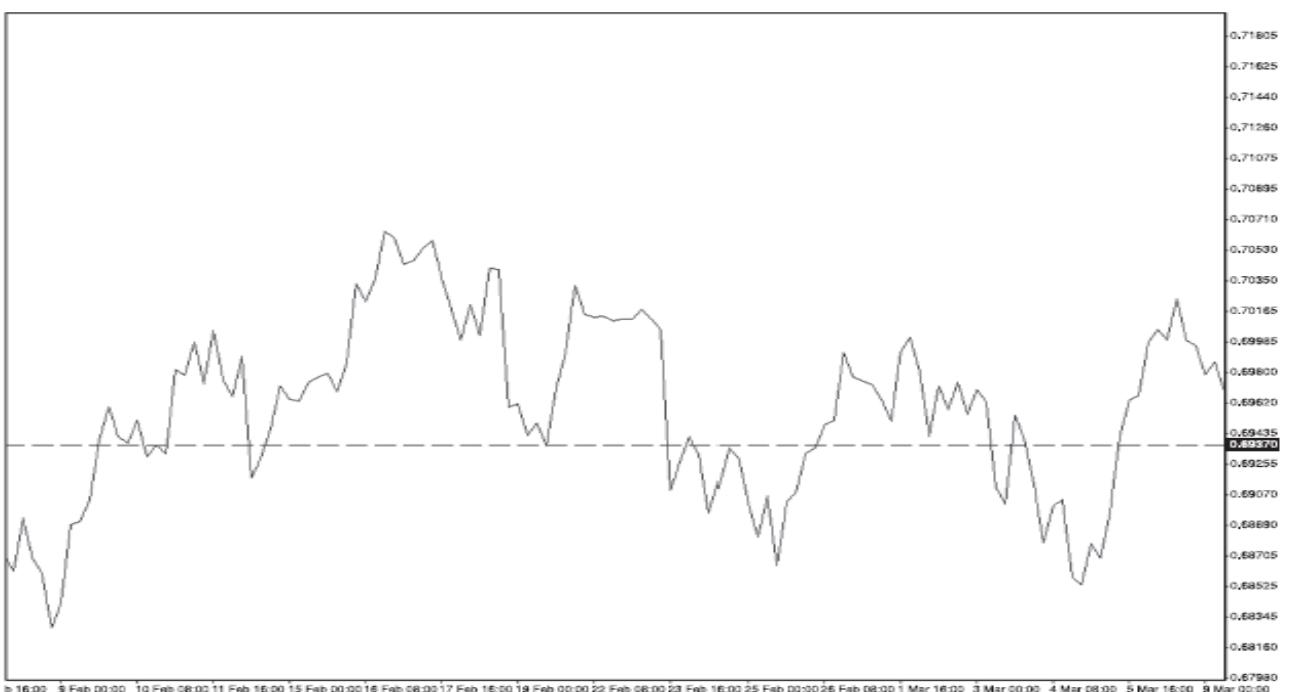


Figura 4.15 - O gráfico de linha para o gráfico NZD/USD de quatro horas sugere uma zona clara em 0,6937. Observe que há várias curvas no gráfico de linhas a esta região.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Por que o preço de fechamento é importante?

Esta cópia pertence a: Jean Marcel - jmcapuzzi@gmail.com

Agora, você pode se perguntar: "Por que olhar para um gráfico que leva em consideração apenas o preço de fechamento?" O gráfico de linha é composta apenas de preços de fechamento. Isso é verdade, mas os preços de fechamento são o preço mais importante. É importante notar que o preço de fechamento do mercado forex é geralmente considerado no fim do pregão norte-americano, às 17:00 (horário de Nova Iorque). Todos os dias, há uma batalha entre os touros (compradores) e ursos (vendedores). Os traders percorrem toda a gama de emoções e muitas vezes oscilam entre o medo e a ganância e volta outra vez para o pregão. No entanto, uma vez que o fim do dia se aproxima, os traders começam a concentrar-se em responder a esta pergunta muito importante: "Devo manter este trade até amanhã ou devo fechá-lo agora?". É precisamente por isso que o preço de fechamento é essencial, e não só na América do Norte.

Os comerciantes na Europa também enxergam o preço de fechamento, e pode reagir a ele. Este é um ponto importante, porque o tempo de fechamento pode ser entre 22:00 ou 23:00 na Europa (*Aqui o autor usa um fuso-horário entre a Europa e o Horário de Nova Iorque*)*, dependendo do país. Traders na América e na Europa gastam uma boa parte do dia de negociação ao mesmo tempo. Este é um aspecto significativo de estrangeiros, porque os mercados europeus e norte-americanos capturam uma maioria esmagadora do volume em forex. Portanto, esse preço de fechamento, o último preço para a sessão de Nova Iorque, é extremamente importante. Ambos os traders americanos e do continente europeu podem influenciá-lo. Após esse preço de fechamento, quando o volume diminui consideravelmente no mercado interbancário, o período de negociação fica muito lento e pontuado por ocasionais operações de banco para banco. Em um sentido muito real, o preço de fechamento da América do Norte é o último preço do dia anterior à Ásia, que acorda e começa um novo dia de negociação.

3 - Zonas em um Gráfico de Tempos Menores

Você pode se perguntar, às vezes, se uma zona é importante o suficiente para desenhar uma linha no gráfico. Às vezes pode não ser muito claro, talvez haja alguns toques em uma área, mas pode não ser uma forte área de suporte ou resistência. Se este for o caso, você provavelmente está vendendo o que é chamado de zona secundária. Essa zona menor nada mais é do que uma zona de suporte e resistência curta. Estas zonas são muito evidentes nos gráficos com tempos menores, e com a prática você vai identificá-los no gráfico de tempo maior, mas eles não são áreas críticas. A marcação de zonas menores em seu gráfico só vai deixá-lo confuso.

ZONAS MENORES

É a zona de suporte ou resistência que é aparece em um tempo gráfico menor do que você está negociando.

Mais tarde, vamos olhar para a importância de zonas menores, mas, por enquanto, é importante notar que, embora possam ser parecidas, elas não são críticas e não devem ser marcadas em seu gráfico. As únicas zonas que você irá marcar serão aquelas que existem no tempo gráfico em que você está negociando, e também no tempo logo acima do seu. Outras zonas não serão importantes para a definição de seus setups de negociação.

Na Figura 4.16, você pode ver uma zona óbvia no nível 113,85 no EUR/JPY gráfico de quatro horas.

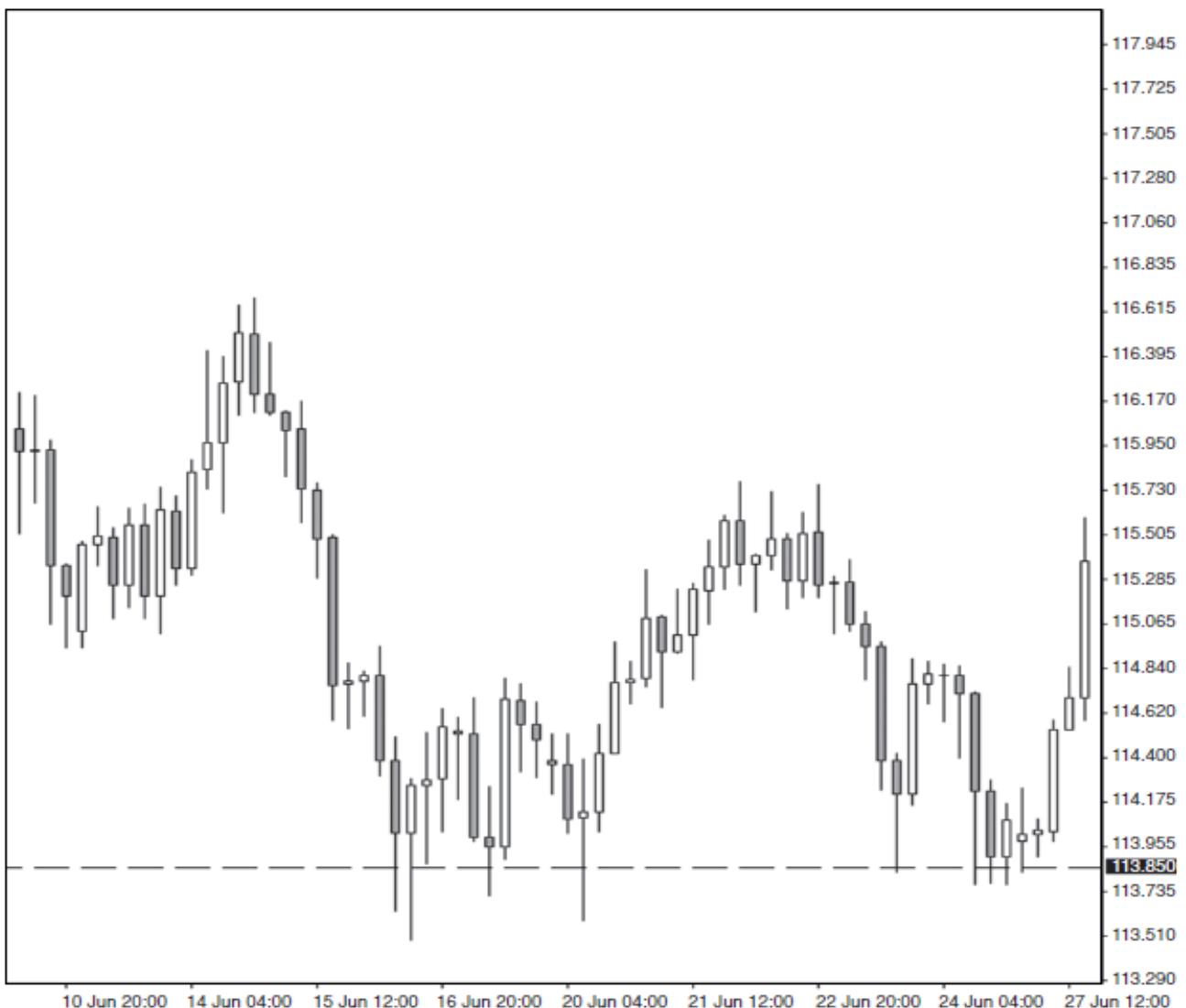


FIGURA 4.16 - O gráfico EUR/JPY quatro horas tem uma zona óbvia no nível 113,85.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

No entanto, as zonas menores podem não ser tão evidentes. Existe também uma zona de menor no EUR/JPY gráfico de quatro horas na Figura 4.17. Esta zona menor pode ser identificado pelos candles de alta e de baixa. Pode levar um pouco de prática para ver essas zonas secundárias no gráfico que você está negociando.



Figura 4.17 - A zona menor no gráfico EUR/JPY de quatro horas é marcado pela seta em 114,90. Zonas menores muitas vezes pode ser identificado por altos e baixos das velas.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

No entanto, é muito fácil ver esta zona secundária no gráfico EUR/JPY examinando um tempo menor. Movendo-se do gráfico de quatro horas para o gráfico de uma hora é uma maneira identificamos claramente zona secundária. Na Figura 4.18, a zona secundária no EUR/JPY do gráfico de uma hora é claramente identificada em 114,90, onde o mercado encontra apoio para várias velas de uma hora antes de cair e, mais tarde, as operações de mercado de volta até 114,90 e encontra resistência. Esta zona secundária, o que era difícil de ver no gráfico de quatro horas, é agora mais fácil de ver porque os toques de cima e de baixo são mais claramente definidos. Zonas menores são fundamentais para a gestão dos trades. Zonas menores são obstáculos, pontos onde o preço pode ficar preso por algum tempo. Ao negociar o gráfico de tempos altos, as únicas zonas importantes são essas de suporte e resistência, zonas padrões.

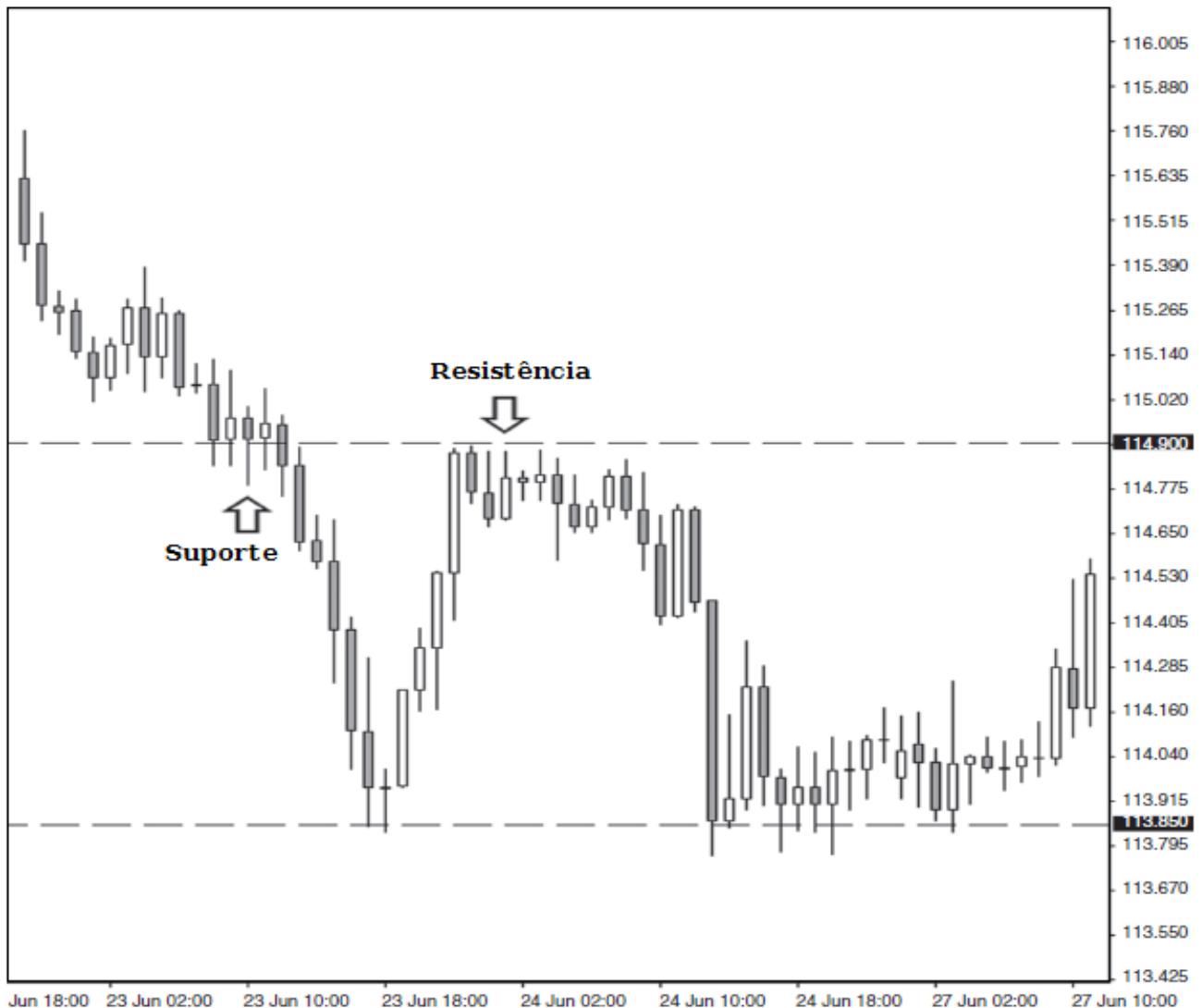


FIGURA 4.18 - A zona secundária em 114,90 é clara no gráfico EUR/JPY de uma hora.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Se acha que tem muitas zonas desenhado em seu gráfico, então você pode identificar as zonas secundárias nele. Muitas zonas em seu gráfico significa que você vai ter dificuldade para identificar suas entradas e as metas de lucro para seus trades. As zonas podem aparecer em qualquer lugar no gráfico. Alguns traders de gráfico puro tentarão apenas delimitar zonas no gráfico em números redondos, como 1,3500 no EUR/USD. Isto não é necessário. Zonas podem aparecer em qualquer lugar. Se uma região é identificada a 1,1097, isto pode ser aceitável para a marcar como 1,1100, mas não é necessário dizer que todas as zonas irão cair sobre um número inteiro.

Na maioria das vezes as zonas serão espalhadas por todo o seu gráfico. Portanto, é importante notar que você pode ter duas zonas significativas nas proximidades, mas, em geral, elas podem estar espalhadas (ver Figura 4.19). Aqui estão alguns exemplos. Neste gráfico, há várias centenas de pips entre as zonas. Em

um gráfico diário, isso é comum. Normalmente, as zonas estão separadas por cerca de 100 pips ou mais em um gráfico diário.



FIGURA 4.19 - O EUR/AUD no gráfico diário tem zonas que estão entre 100 e 200 pips de distância.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Quanto maior for o período de tempo, o mais a separação entre as zonas. Aqui está o gráfico semanal EUR / USD na Figura 4.20, e as zonas estão a centenas de pips de distância. Em média, há cerca de 500 pips entre as zonas.

As zonas são fundamentais para o trader de gráfico puro. É importante para você ficar confortável depois que identificar e trabalhar com zonas. Elas são onde o trader de gráfico puro age. No início você pode ter dificuldade com as zonas. Abaixo estão listados cinco pontos problemáticos comuns e as soluções para cada um deles.



FIGURA 4.20 - O EUR/USD gráfico semanal tem zonas que são cerca de 500 pips de distância.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

CINCO DICAS PARA ENCONTRAR AS ZONAS

Em primeiro lugar, você pode não saber onde encontrar suas zonas (ver Figura 4.21). Se você está tendo dificuldade em identificar as zonas em seu gráfico, a solução mais fácil é simples será carregar um gráfico de linhas. O gráfico de linhas mostram todas as zonas, porque elas serão identificados pelas curvas na linha (ver Figura 4.22). Em cada ponto onde você vê as curvas repetir na linha, provavelmente você está olhando para uma zona.



FIGURA 4.21 - Este é o gráfico diário USD/CHF. Você vê alguma zona sobre este gráfico?
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

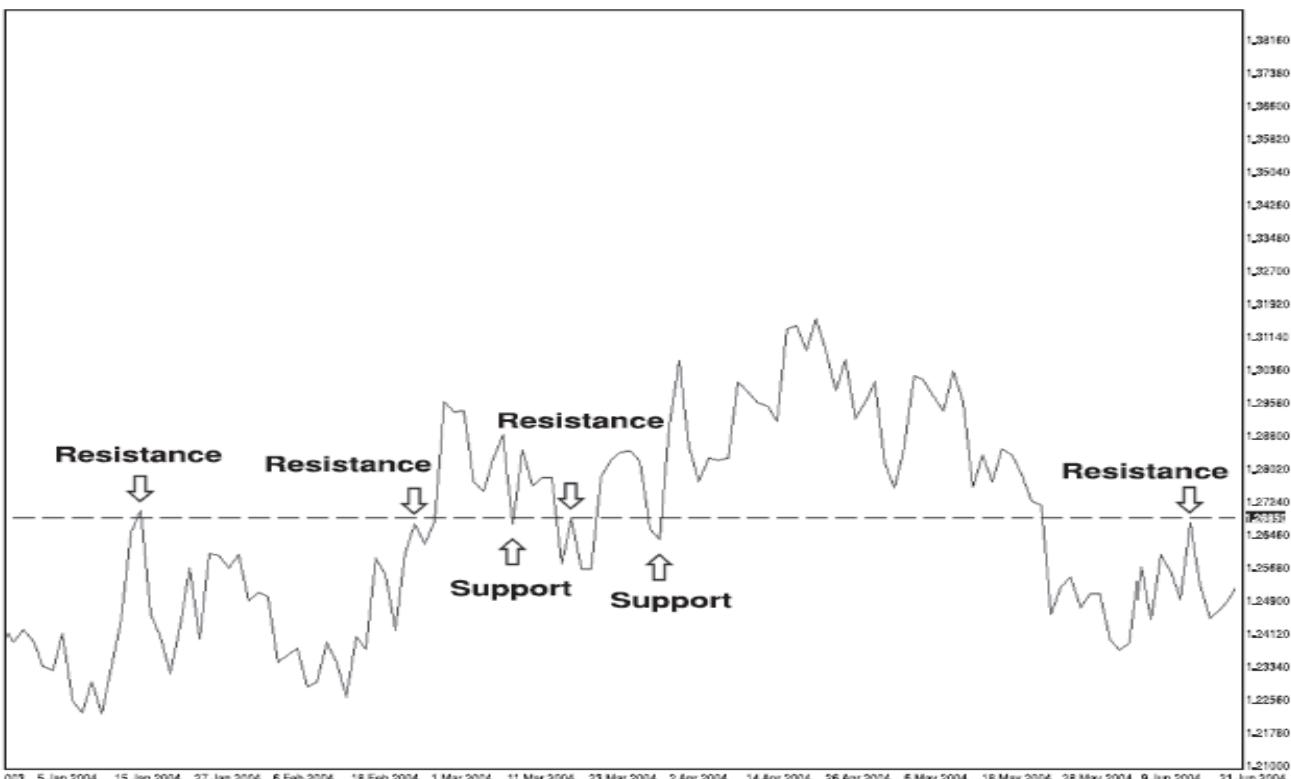


FIGURA 4.22 - Este é o gráfico de linha diário USD/CHF. A zona óbvia em 1.2685 agora é evidente. O mercado encontra repetidamente suporte e resistência na zona.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Em segundo lugar, você pode ter muitas zonas definidas no gráfico (ver Figura 4.23). Se você tem muitas zonas marcadas em seu gráfico, então você irá experimentar dois problemas prováveis. O primeiro é que você vai notar muitas oportunidades comerciais. Se você está negociando o gráfico diário e perceber que você tem um trade quase todos os dias, você provavelmente tem muitas zonas definidas em seu gráfico. As zonas devem ser mais ou menos distribuídas uniformemente para fora, e isso pode levar algum tempo para o mercado atingir essas zonas, e disparar um trade. Paciência é importante para o trader de gráfico puro. Zonas são áreas críticas no gráfico, e o preço nem sempre chegam nestas áreas de zonas críticas todos os dias. O segundo problema que você provavelmente vai notar é que muitos trades acabam sendo vencidos (stopados)*. Isso ocorre porque as zonas no gráfico não são sólidss; talvez existam zonas menores identificadas em seu gráfico. É importante para que você possa desenhar apenas zonas críticas, esses pontos no gráfico onde o preço inverteu repetidamente. Por apenas identificar as zonas no gráfico onde o preço inverteu várias vezes, as probabilidades estão a seu favor. Quase sempre é melhor errar do lado da cautela. Para fazer isso, basta desenhar menos zonas (ver figura 4.24). Se você marcar apenas as zonas em seu gráfico onde o preço foi revertido repetidamente, você vai evitar a identificação das zonas menores. Você pode perder alguns trades, mas os que você fizer deve ser de grandes oportunidades.



Figura 4.23 - Muitas zonas são identificadas neste gráfico diário USD/CAD. O mercado toca uma zona quase todos os dias neste gráfico porque várias zonas menores são marcadas neste gráfico.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

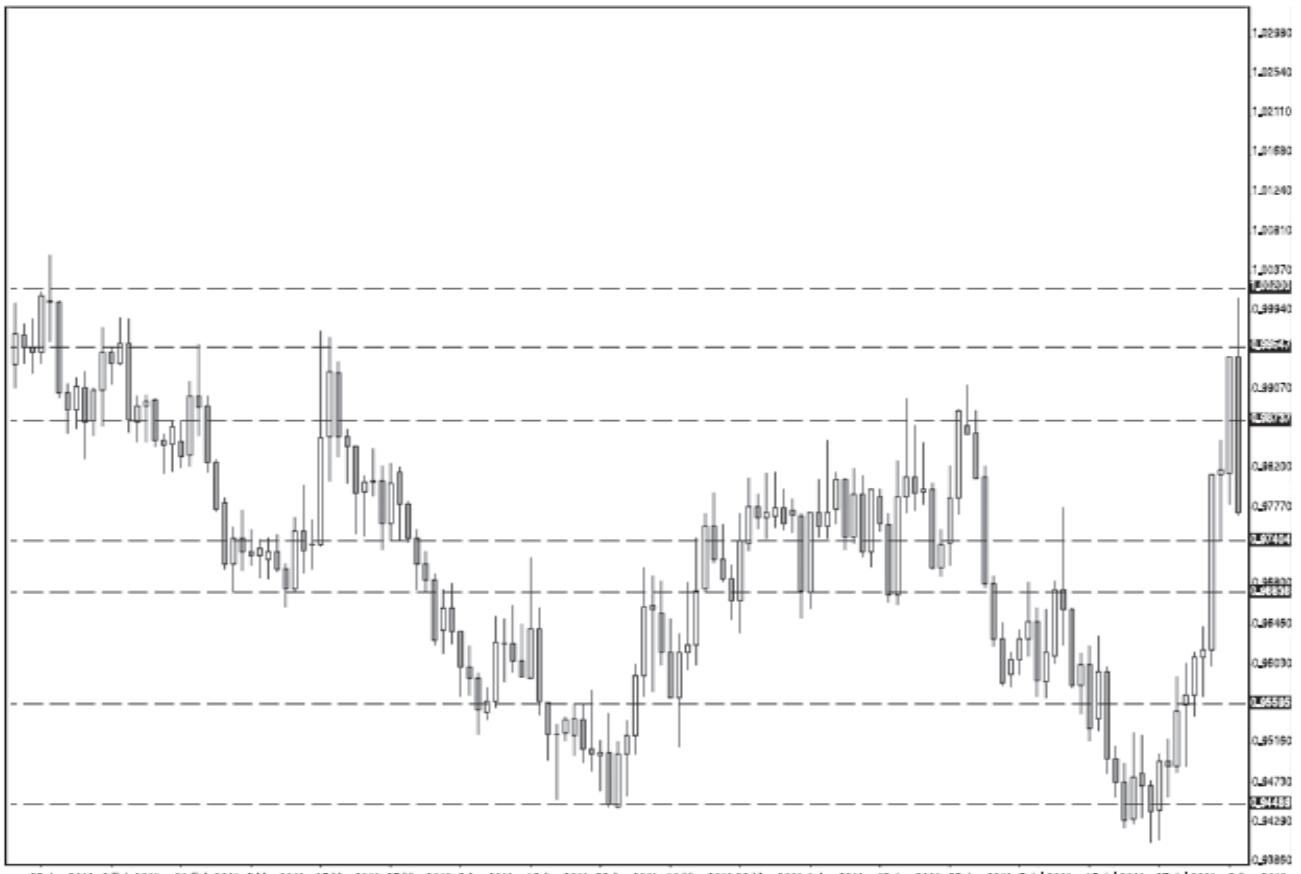


FIGURA 4.24 - Este é o USD/CAD gráfico diário novamente, apenas com as principais zonas identificadas. Observe como o mercado não toca em uma zona todos os dias.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O terceiro problema comum que pode ocorrer quando se trata de zonas é esta: muitas vezes se torna muito difícil determinar com precisão onde a zona deve ser desenhada. Esta é a natureza da zona. A zona é mole, é gorda, ela identifica uma área no gráfico, e não um ponto específico (ver Figura 4.25). Lembre-se que você tem alguma margem de manobra na definição da sua zona. Não é essencial um preço específico em seu gráfico para pregar em cima a zona, mas é importante que você identifique a área no gráfico onde você vai olhar para uma reversão. Os toques na zona não serão perfeitos. Alguns toques virão perto da zona, outros toques irão estender profundamente na zona.

Observe como a zona de 89,35 na Figura 4.25 forneceu resistência para o trade no gráfico CHF/JPY diário em várias ocasiões. O mercado caiu após atingir esta zona várias vezes, mas os dois primeiros toques se espalhou pela zona, e o terceiro toque chegou perto da zona. Isto é muito comum com zonas; às vezes, o mercado vai roçar a barriga de cerveja e em outras vezes o mercado vai empurrar a mesma barriga.

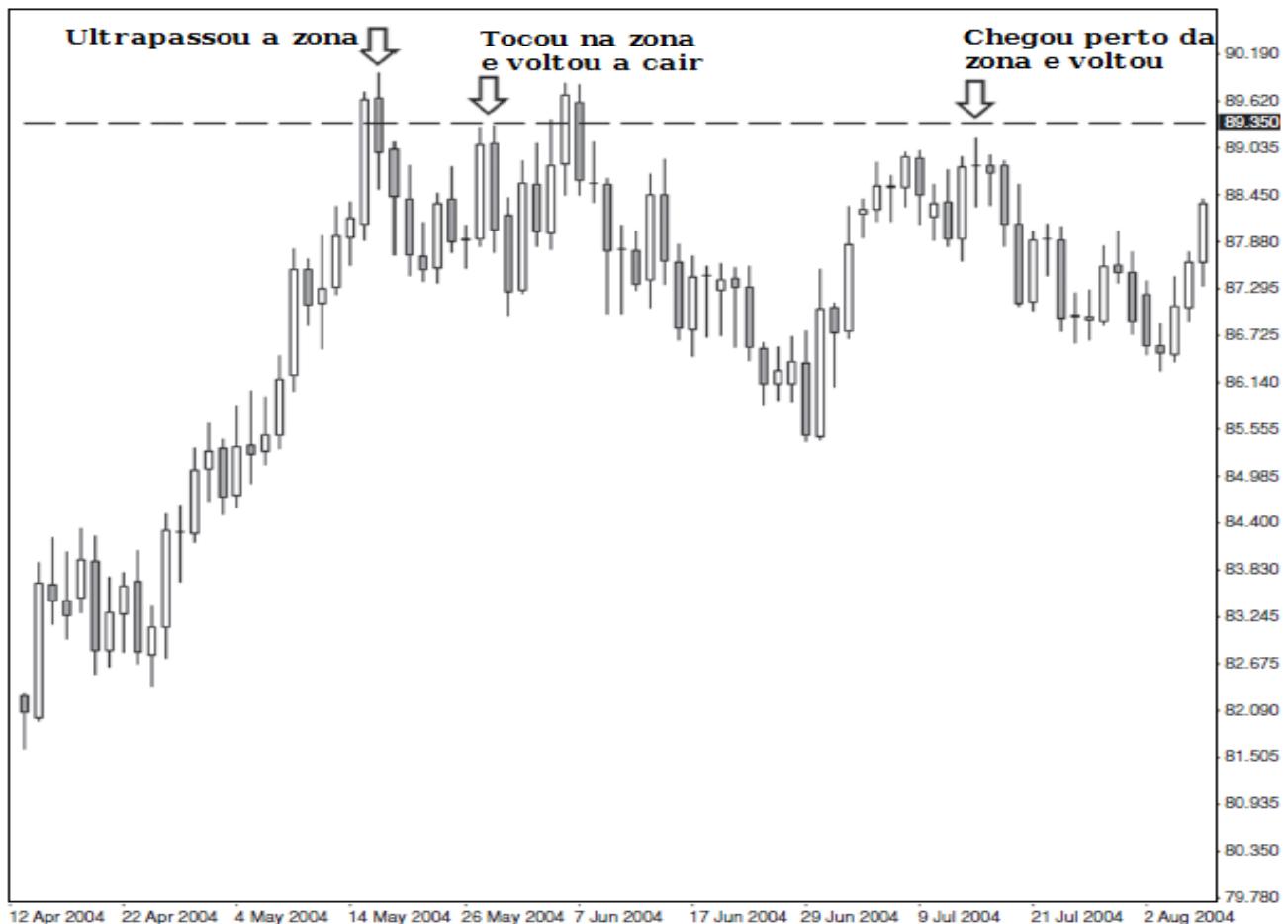


FIGURA 4.25 - O CHF/JPY gráfico diário tem uma zona clara em 89,35; o mercado tem encontrado resistência em cima ou perto desta zona, em várias ocasiões. Observe como alguns dos toques são além da zona e outros estão perto dela.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O quarto problema que muitos traders esbarram na elaboração de zonas é que o mercado parece ignorar zonas. Quando isso ocorre, o nosso amigo fiel, o gráfico de linha, muitas vezes pode vir para ajudar. A maneira mais fácil para ilustrar esse problema é dar uma olhada neste exemplo. No gráfico da figura 4.26 você vai notar que ele aparece como se o mercado não está respeitando a área em 81.83, em que uma zona pode ser desenhada. No entanto, o mesmo gráfico visto como um gráfico de linha (ver Figura 4.27) mostra os toques importantes com as curvas da linha são óbvias, e que o mercado tem respeitado essa zona.

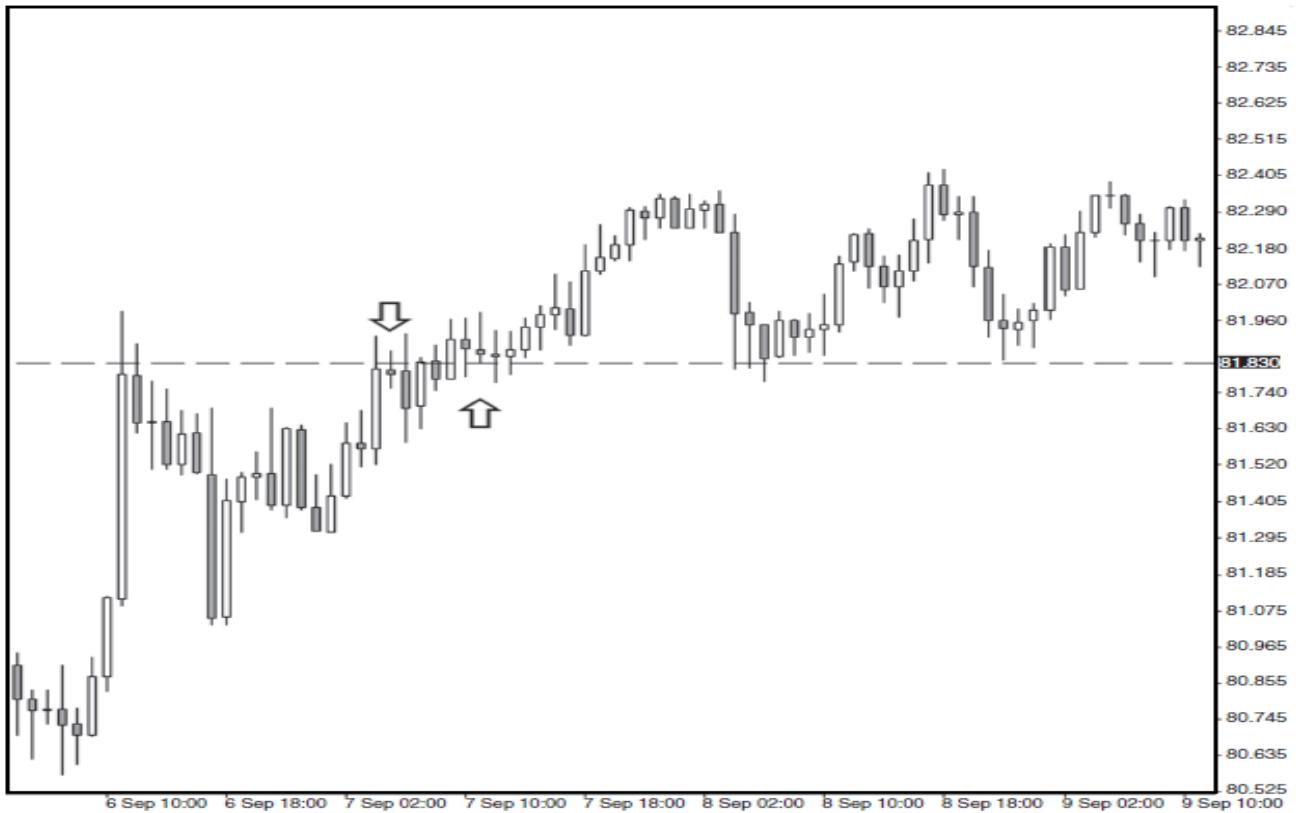


Figura 4.26 - O gráfico AUD/JPY de uma hora tem várias reversões limpas ao redor da zona 81.83; no entanto, existem vários toques desleixado marcados com setas. O mercado não parece respeitar a zona durante esses toques.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O quinto problema que pode vir contra você na negociação com zonas é esta: Se as operações de mercado vão para além da zona, isso não significa que o mercado tem quebrado a zona. Este é um ponto importante e crítico para o trader de gráfico puro. Lembre-se que as zonas são barrigas de cerveja, elas são moles, são gordas, e consistem em uma ampla gama no gráfico. Isto significa que, por vezes, o mercado vai empurrar o preço para além da zona, e pode parecer que ele a quebrou, mas isso muitas vezes não é o caso. Dê uma olhada para o gráfico diário do par NZD/JPY na Figura 4.28, o mercado encontra resistência na zona de 0.7590, pelo menos, cinco vezes entre novembro de 2009 e março de 2010.

O gráfico NZD/CHF de novembro de 2009 a março de 2010 mostra uma zona claramente definida em 0,7590, o mercado encontra resistências a este nível em pelo menos cinco ocasiões. Da esquerda para a direita, há pelo menos cinco toques na zona 0.7590. O primeiro toque é um quase no preço; chegou muito perto de 0.7590, mas finalmente encontrou resistência logo abaixo deste preço. Os restantes toques são um pouco além da zona, mas cada um são toques válidos nela. O segundo toque inclui três candles diárias consecutivas; cada dia o mercado empurra um pouco além da zona 0.7590. Em última análise, o mercado fecha abaixo da zona, e depois o terceiro candle diário cai, e as operações de mercado diminui mais uma vez.

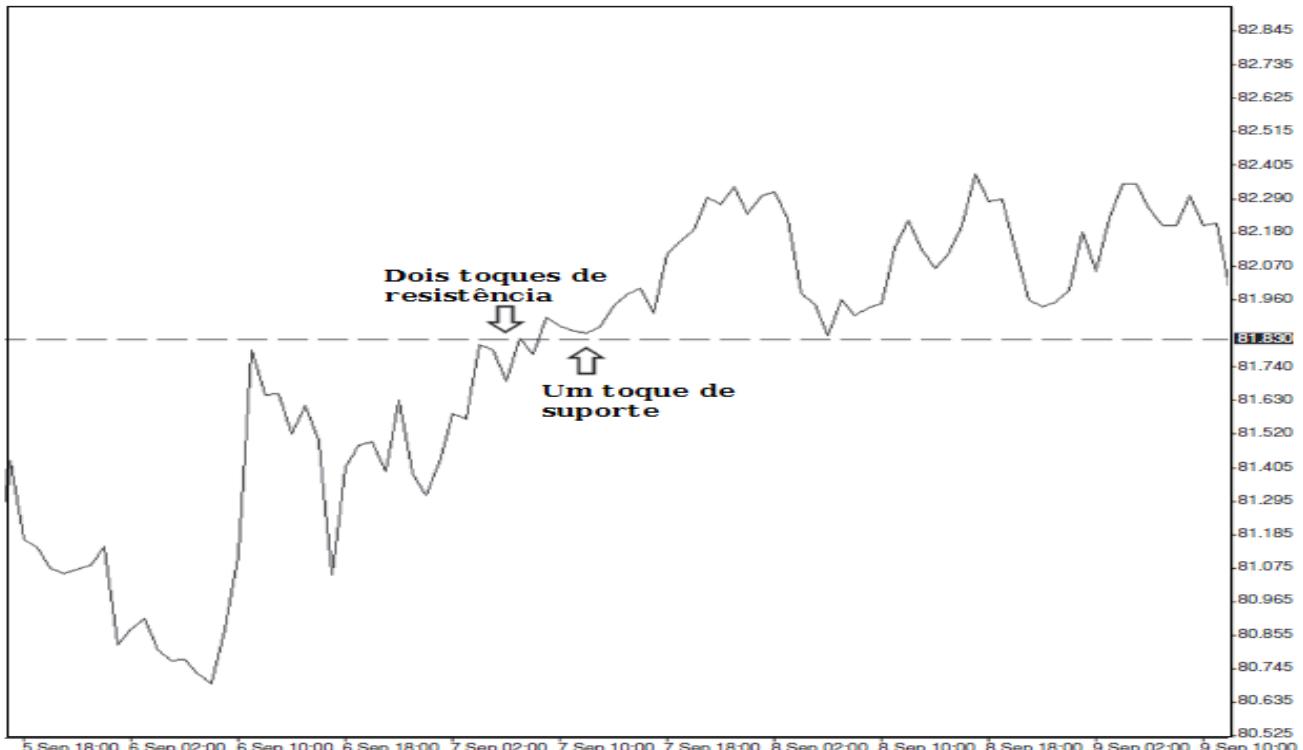


Figura 4.27 - O gráfico de linhas apura-se o preço da ação confusa ao redor da área 81.83 no gráfico de uma hora do AUD/JPY. O gráfico de linha indica que o mercado encontrou resistência duas vezes e suporte uma vez na zona de 81.83, por isso é uma zona bemposta.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

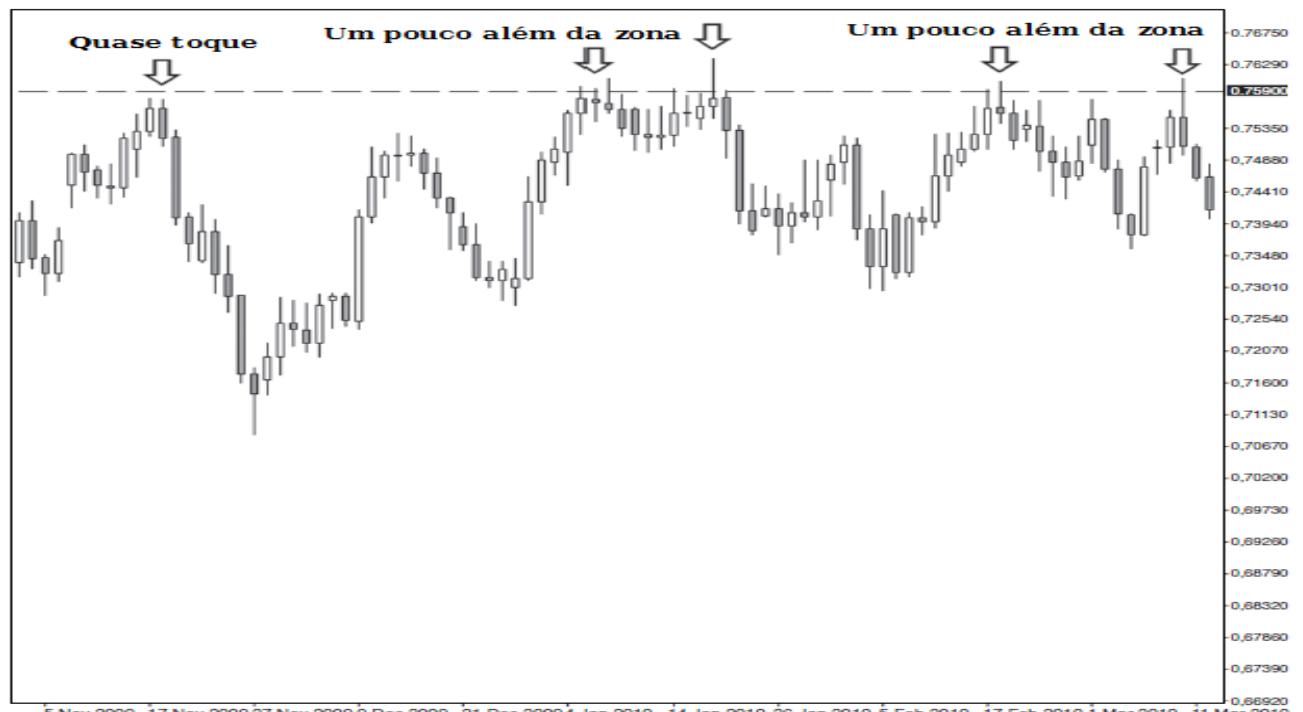


FIGURA 4.28 - No gráfico diário do NZD/CHF mostra pelo menos cinco toques na zona 0,7590; alguns toques podem ir além da zona, outros são apenas próximos a ela.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O terceiro toque ocorre cinco dias depois, e inclui uma cauda de canguru perfurando o candle (ver capítulo 8 para mais informações sobre a cauda de canguru), claramente o mercado foi além da zona de 0.7590, mas ele é incapaz de fechar acima da zona, e volta para baixo da zona depois deste toque. O quarto toque é composto de dois candles, o primeiro na zona de 0,7590 e o segundo empurra um pouco mais além da zona, mas ainda é um toque válido. (Há uma outra falta perto após este contato, na Figura 4.28, mas o mercado vem muito perto da zona de 0.7590.) O quinto e último toque novamente supera a zona antes de cair acentuadamente; note como o mercado já foi incapaz de fechar novamente sobre o outro lado da zona. Por vezes, o mercado pode tocar uma zona estreita e, em seguida, rapidamente passar dela, antes de voltar, mas a maior parte do tempo, se o mercado toca uma zona, pode ir além dela, mas não irá fechar lá.

Dê uma olhada em alguns gráficos. Você vai notar como o preço, muitas vezes, empurra para dentro e para além de uma zona, apenas para, eventualmente, inverter. Este é um comportamento comum. É também a razão pela qual a maioria dos traders com gráficos puros encontram muito mais fácil o trade de configurações de reversão de breakouts. Essas configurações são baseadas no mercado girando *em torno* de cada zona, e os breakouts são baseados na negociação no mercado *além* de uma zona. Talvez você é semelhante à maioria dos traders que acha que é uma proposta muito difícil de aceitar quando o mercado fez um breakout e comercializá-lo além de uma zona. Se isso descreve sua experiência, você pode considerar evitando trades de breakouts e focalizar em trades de reversão. A maneira mais fácil e segura para o comércio breakouts é descrito no Capítulo 5, The Last Kiss. Se você estiver interessado em negociar breakout, “o último beijo” pode ser melhor para você no mercado.

Uma vez que você começa a se atentar para as pistas no mercado, seus trades se tornam mais consistentes. Uma vez que o mercado atinge uma zona, o trader com gráfico puro assiste cuidadosamente, e se um catalisador (oportunidade de entrada)* aparece, uma ordem é aberta. A chave para o sucesso comercial é esperar para ver as melhores oportunidades de negociação. Estas possibilidades podem ocorrer quando o mercado atinge uma zona bem definida e, em seguida, mostra aquela oportunidade de entrada no mercado. Estas são oportunidades de ouro. A próxima seção é sobre catalisadores comerciais, como identificá-los e as regras específicas para cada trade de alta probabilidade e configurações de negociação em gráficos puros.

PARTE 2

METODOLOGIA DA NEGOCIAÇÃO COM GRÁFICO PURO

CAPÍTULO CINCO

The Last Kiss

“Para mim, não há ato de coragem maior do que ser aquele que beija pela primeira vez.”
- Janeane Garofalo

Todas as estratégias de gráfico puro neste livro tem três partes: A primeira é identificar as zonas de suporte e resistência, o segundo é de esperar que o mercado para chegue a uma dessas zonas, e o terceiro é entrar no mercado, uma vez que se configurou a entrada em uma destas zonas.

Agora que você entende como encontrar zonas no gráfico, você está pronto para aprender sobre catalisadores. Catalisadores são padrões de preços poderosos. Estes padrões de preços simples sugerem que o mercado pode fazer, uma vez ele atinge uma zona. Estes catalisadores são úteis apenas quando aparecem em uma zona; catalisadores que não estão localizados em uma zona são simplesmente formações de preços interessantes e não são de alta probabilidade para configurar uma entrada. Um catalisador muito simples e extremamente poderoso é the last kiss (*o último beijo*)*.

Se você é um trader há algum tempo, você provavelmente já viu o suficiente dos mercados para saber que existem dois modos básicos dele, e esses estados de espírito vai ser visto em qualquer mercado do mundo. Flutuante, mercado sem rumo e agitado como é evidente na Figura 5.1. Às vezes, o mercado também vai expor, fortes explosões poderosas características do mercado de tendências como pode ser visto na Figura 5.2. O mercado está sempre em um destes dois modos.

Continuamente, o mercado se move entre estes dois estados: o mercado com tendência hiperativa e o mercado agitado, flutuante (veja a Figura 5.3). Assim como existem as marés baixas e altas marés, dias quentes e dias frios, o mercado também projeta dias de preguiça (mercados agitados) e dias de atividades esmagadora (mercados de tendências). Os traders podem aproveitar estas duas situações de mercado.



FIGURA 5.1 - EUR/USD gráfico de quatro horas está em fase de consolidação clássica. O Movimento dos preços é agitado nas notícias, mas está sem direção e não parece ir a lugar nenhum.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A maioria dos trading systems irão aproveitar tanto o mercado instável ou o mercado com tendência forte. Isto significa que a maioria deles irá executar excepcionalmente bem durante tanto no mercado instável ou em um mercado de tendências, mas *nunca* em *ambos os tipos* de humores do mercado.

Por exemplo, se você decidir trocar a *cauda de canguru na moda*, mas em vez de esperar uma forte tendência, você decide aplicá-la em um mercado sem direção, você pode achar que ela não oferece o tipo de lucro potencial que você está procurando em um trading system (a *cauda de canguru na moda* é uma configuração de negociação em gráfico puro para os mercados de tendências, descritos em detalhes no Capítulo 10). Isto acontece porque o sistema de *cauda de canguru na moda* é projetado para tirar vantagem em um mercado com forte tendência. Aplicando este

sistema para um mercado sem direção, agitado que não está interessado em ir para qualquer lugar, provavelmente vai levar a resultados indesejáveis. Este simples fato significa que você deve ter em mente que tipo de mercado seu trading system escolhido é projetado para funcionar bem, e tentar limitar a aplicação do seu sistema de negociação escolhido para apenas este tipo de mercado.

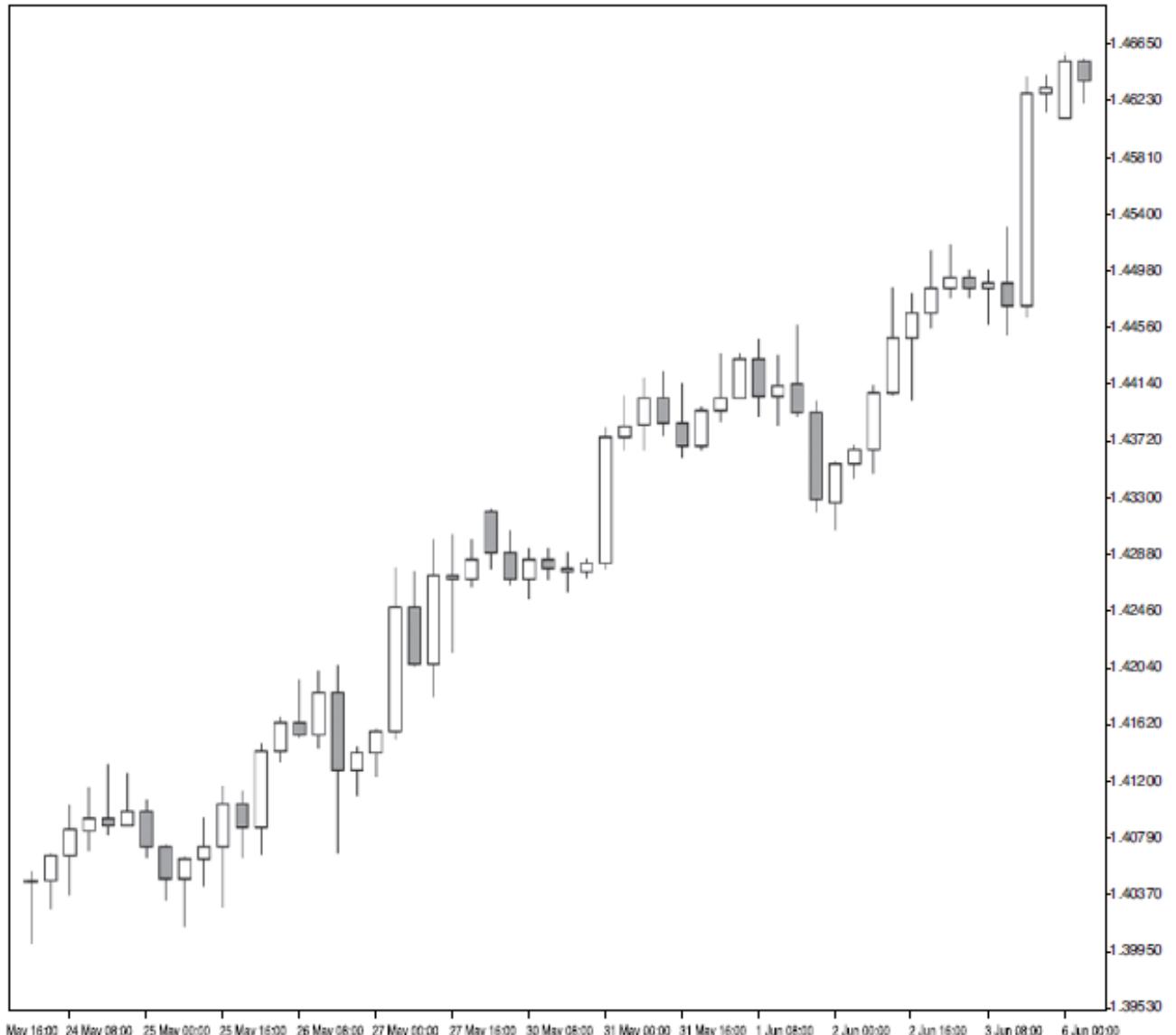


Figura 5.2 - Outro gráfico EUR/USD de quatro horas, aqui o mercado está constantemente se movendo para cima em fase de forte tendência.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Há, no entanto, a estratégia que trabalha a beira do precipício da transição do mercado sem direção agitado para o mercado com forte tendência. Esta é a estratégia *breakout*. Esta estratégia de negociação é extremamente comum, e há muitas versões dessa estratégia breakout.

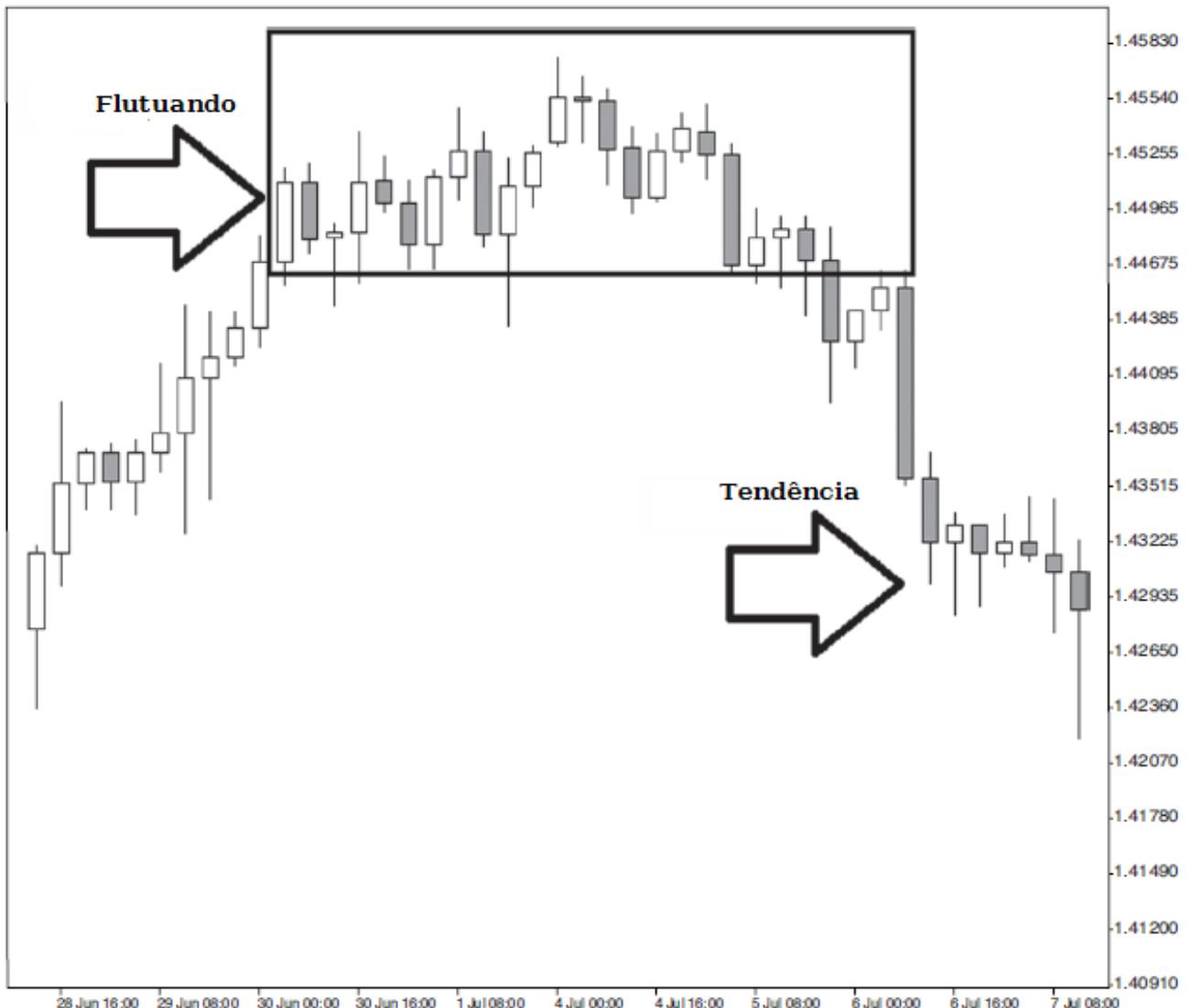


Figura 5.3 - O gráfico EUR/USD de quatro horas mostra a transição entre uma flutuação de preços para uma fase de forte tendência.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O QUE É UM BREAKOUT NO MERCADO FINANCEIRO?

A estratégia *de fuga* (*BREAKOUT*)* envolve duas fases. A primeira fase envolve na espera do mercado se consolidar. Um mercado consolidado (calmo, flutuante)* se torna muito instável e sem direção, o comerciante espera e observa o mercado. O trader de fuga é paciente. Esta estratégia é amplamente baseada na paciência e no tempo.

Talvez você tenha negociado uma versão de breakout trade no passado. Há muitas versões desta configuração de negociação, assim você pode saber o que fazer: O que esperar e ver o mercado quando se está calmo. Está à espera sabendo que o mercado está negociando dentro de uma faixa apertada. Então, eventualmente, o

mercado irrompe e se estende para além do alcance restrito e dispara em uma direção de uma forte e sustentada tendência de movimento. Este é o lugar onde o trader encontra uma boa entrada e irá capturar um lucro rápido, no mínimo, e pode até mesmo permitir uma boa entrada em uma tendência forte e longa.

Identificando a Transição

Como um trader breakout você tem que aproveitar o ritmo natural do mercado e, em particular, a transição entre o movimento chato, restrito, de escala limitada e os ferozes e fortes movimentos do mercado de tendências. Quando você vai saber que o mercado está mudando? Como você determina que o período de consolidação é maior? Será que o mercado oferece uma pista quando está prestes a entrar em uma fase de tendências?

É possível determinar quando o mercado termina a fase de flutuação e começa a fase de forte tendência? A resposta é sim, e você vai usar o seu velho amigo, a zona de suporte e resistência. A zona de suporte e resistência será o limite através da qual vai avaliar o movimento do mercado, uma vez mais. Desta vez, a zona de suporte e resistência vai marcar o limite para a versão gráfica puro do breakout no *Last Kiss*.

O primeiro passo do *Last Kiss* é identificar a zona de flutuação. Uma forma de visualizar essa zona é desenhando uma caixa no gráfico. Esta caixa irá conter os movimentos turbulentos do mercado sem direção. Esta caixa deve abranger o movimento durante a fase agitada de flutuação do mercado (ver Figura 5.4).

A coisa importante aqui é lembrar que a caixa, que contém atividade do mercado, é formado por uma zona de suporte e uma de resistência. Esta caixa da atividade do mercado deve aparecer no gráfico (deve mostrar o óbvio, que é o mercado preso entre as duas zonas). Tipicamente, haverá vários toques de ambos os lados das zonas. Na figura 5.5 podemos ver que existem três toques na parte superior da caixa (mercado encontrou resistência) e dois toques na parte inferior da caixa (mercado encontrou suporte).

A fase de flutuação no interior da caixa pode continuar durante algum tempo. No entanto, uma vez que o mercado irrompe uma das zonas, o trader que usa *Last Kiss* como trading system toma conhecimento. Para muitos traders breakout, o movimento fora da caixa de flutuação será o ponto de uma entrada no comércio. No entanto, o *Last Kiss* não é acionado nesta fase.

Uma avaliação mais atenta, o breakout padrão pode estar em ordem. A estratégia breakout padrão irá seguir uma série de eventos. Primeiro, o mercado se consolida, e uma caixa é desenhada em torno da consolidação. Em segundo lugar, o mercado quer empurrar para além a zona de suporte ou a zona de resistência para desencadear um trade (ver figura 5.6).

Este movimento para além da zona é o sinal de entrada. Na verdade, os traders de breakout padrão muitas vezes colocam ordens pendentes buy stop acima da zona de resistência, e ordens sell stop abaixo da zona de suporte em antecipação do

breakout. Há, é claro, diversos graus de diferenças entre as estratégias de breakout; no entanto, o princípio fundamental que direciona as estratégias de breakout é a seguinte: Uma vez que o mercado irrompe além de uma zona, um trade é acionado.



Figura 5.4 - Esta caixa no USD/JPY gráfico de quatro horas pode ser usado para conter o price action no mercado durante a fase de flutuação no mercado.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

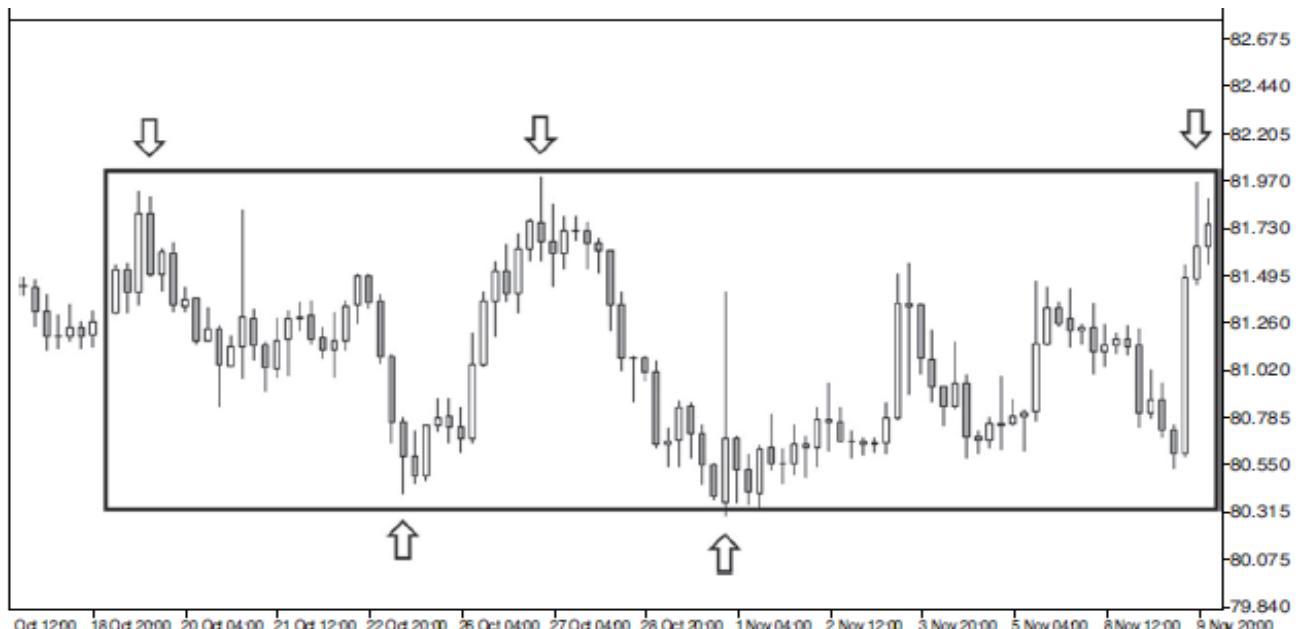


Figura 5.5 - A zona de flutuação deve ser muito óbvia. Observe como o mercado toca na zona de suporte e na zona de resistência diversas vezes no gráfico de quatro horas do USD/JPY. Duas vezes o mercado encontra suporte na parte inferior da caixa e três vezes o mercado encontra resistência no topo da caixa.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 5.6 - Este gráfico de quatro horas do USD/CHF mostra um breakout padrão. O trade é acionado assim que o mercado se move para além da zona de suporte ou da zona de resistência. Neste exemplo, o mercado irrompe para cima, sinalizando um trade de compra.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

No entanto, as estratégias de fuga padrão têm um problema muito comum. Muitos comércios de breakout acabam stopados, porque eles são acionados por um rompimento falso. Aí você pergunta: O que é um rompimento falso?

O Falso Rompimento

O falso rompimento é inimigo do trader de breakout. Este é o maior problema com a maioria das estratégias de breakout. Muitos sinais breakout oferecem excelentes oportunidades de negociação, mas outros são acionados por falsos rompimentos. Um falso rompimento é um movimento fora da zona de flutuação, que parece ser um breakout, mas em vez de continuar em uma direção como uma forte tendência, o mercado refaz de volta para dentro da zona de flutuação. O falso rompimento termina sempre com o mercado, eventualmente, voltando para a zona definida tanto pelo suporte quanto pela resistência (de volta para dentro da caixa). O USD/CHF no gráfico de quatro horas na Figura 5.7 é um exemplo de um falso rompimento. O forte movimento fora da caixa (veja a seta) parece ser um breakout,

mas o mercado refaz e eventualmente volta para dentro da caixa.



FIGURA 5.7 - Este falso rompimento é marcado com a seta no gráfico USD/CHF de quatro horas. O mercado sobe e rompe a parte superior da caixa, mas, mais tarde, volta para dentro da caixa. Aqui, a maioria dos trades em breakout padrão seriam stopados.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Assim, um falso rompimento é um breakout que é desencadeado por um candle convincente que se estende para além de uma zona de suporte ou resistência. Esta ação é seguido pelo movimento de volta para dentro da caixa de flutuação (ver figura 5.8). Uma vez que o mercado recua de volta para a caixa de flutuação após um falso rompimento, o preço, muitas vezes perdem forças dentro da caixa por algum tempo.

O falso rompimento é bastante comum, e um rápida olhada nos gráficos irá mostrar quantas vezes ele ocorre.

Estes breakouts fracassados, os falsos rompimentos, são a principal razão comerciantes acham difícil aplicar de forma consistente os trading systems breakout. Esses trading systems simplesmente estão errados algumas vezes. O breakout pode ocasionalmente pegar uma grande tendência no início, mas falsos rompimentos podem stopar muitos trades. Por que isso acontece com tanta frequência? Por que os falsos rompimentos são tão comuns?

Pergunte a qualquer guru de negociação a questão "quantas vezes acontece as tendências do mercado?" E, de acordo com o guru, você será informado de que as tendências de mercado acontecem cerca de 15 a 30 por cento do tempo. É precisamente por isso que os breakouts convencionais muitas vezes não funcionam. Na maioria das vezes, os mercados não estão prontos para começar a tendência; eles

passam a maior parte do tempo vagando sem direção. É por isso que muitas vezes não conseguem os breakouts.



Figura 5.8 - Outro falso rompimento, desta vez sobre o AUD/USD no gráfico diário. As operações de mercado além da parte inferior da caixa, provocando uma entrada de venda, mas, em seguida, o mercado salta rapidamente de volta dentro da caixa de flutuação. Este seria um breakout falho para a maioria dos trading systems de breakout.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Seria bom se você pudesse dizer quando um breakout vai continuar segindo além da caixa de flutuação? E se houvesse uma maneira de evitar o temido falso rompimento? Gostaria de um trading system para identificar os breakouts com maior probabilidade de continuar seguindo na direção da tendência? Há um sistema deste tipo, e é chamado *the last kiss*. Esse trading system é um tipo específico de breakout que sugere que um rompimento irá se desenvolver em um forte movimento de tendências.

O QUE É UM “LAST KISS?

O last kiss é um catalisador especificamente projetado para evitar o falso rompimento. Se você usou o breakout no passado, você sabe quantas vezes esses falsos rompimentos ocorrerá. Embora o last kiss não é garantido para evitar todos os falsos rompimentos, mas irá fornecer um valioso método de filtragem de muitas dos piores falsos rompimentos que fracassam rapidamente. O last kiss é um método simples que confirma a validade do sinal de breakout, e é baseado em um princípio de gráfico puro. Isto é conhecido como o *princípio de retoque*.

O Retoque

O mercado além de uma zona de negociações antes de voltar para ela do outro lado a confirmar a importância dessa zona.

Um exame atento do last kiss vai ilustrar como este trade incorpora o princípio de retoque. Dê uma olhada no gráfico na Figura 5.9, onde um breakout imprime candles após as operações de mercado entre duas zonas por algum tempo.

O trade last kiss não é acionado neste candle inicial de breakout, mas, em vez disso, desencadeou muito mais tarde. O trade last kiss padrão é iniciado quando o mercado se move para além de uma das zonas de suporte e resistência. O trade não é acionado tão cedo. Por que é importante que esperar?

Dê uma olhada nos trades perdidos nas páginas anteriores. Você percebe um tema comum? Os gráficos anteriores, o USD/CHF de quatro horas na Figura 5.7 e o gráfico diário AUD/USD na Figura 5.8 ilustram o problema com muitos trades de breakouts. Essas negociações muitas vezes fracassam rapidamente quando o mercado se move voltando para dentro da caixa de flutuação. Não só isso, mas o mercado muitas vezes se move voltando para dentro da caixa muito rapidamente. Esta tendência (de que os breakouts não conseguem saltar rapidamente e volta para dentro da caixa de flutuação) é o comportamento peculiar que é importante para o trade no last kiss.

A maioria do breakouts falham rapidamente e voltam para dentro da caixa de flutuação. No entanto, um verdadeiro breakout (aqueles trades que se estendem para além da caixa de flutuação e, em seguida, continuam lucrando), muitas vezes, voltam para as zonas de suporte e resistência de um retoque. O last kiss é um subconjunto específico do breakout. Nem todo o breakout é um last kiss, mas todo last kiss é um breakout.



Figura 5.9 – A caixa de consolidação no gráfico diário EUR/GBP, seguido de uma fuga.
© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Em outras palavras, o last kiss é baseado no princípio de retoque. O mercado, muitas vezes, volta a uma zona significativa uma vez que o mercado tem se expandido para além dela, e o last kiss é projetado para tirar vantagem desse comportamento típico do mercado (uma vez que os recuos de mercado e se movem em direção a caixa de flutuação). A razão para esperar que o mercado volte à caixa de flutuação é confirmar que o mercado irá, de fato, respeitar os limites que foram formados por essa caixa. Desta forma, o trader vai entrar com alguma ordem só quando o mercado voltar a beijar (tocar)*uma caixa de flutuação (ver Figura 5.10).

É por isso que a estratégia é conhecida como last kiss. O trade é iniciado somente quando o mercado volta a caixa de flutuação para beijar uma das zonas de suporte e resistência que se formaram durante a flutuação. Esta é obviamente uma entrada muito diferente da estratégia de negociação de breakout.



FIGURA 5.10 – Um trade no *last kiss* é sinalizado no EUR/GBP no gráfico diário assim que o mercado retorna à entrada da área para um retoque.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A melhor maneira de obter um sentido para entrar com uma negociação usando o last kiss é examinando alguns exemplos. Dê uma olhada no gráfico diário EUR/USD na Figura 5.11.

Aqui vemos que no EUR/USD dois breakouts falharam antes do last kiss na Figura 5.11. O primeiro falso rompimento é na resistência, mas o mercado cai rapidamente de volta para dentro da caixa. Há também uma breve falso rompimento no suporte, mas o mercado volta para dentro da caixa logo depois. O último rompimento é um verdadeiro breakout, e é também uma configuração de last kiss. As operações de mercado fora da caixa rompendo a resistência, e em seguida, retornando para tocar a parte de cima da caixa, encontram, agora um suporte antes de continuar subindo na direção do breakout (ver Figura 5.12).

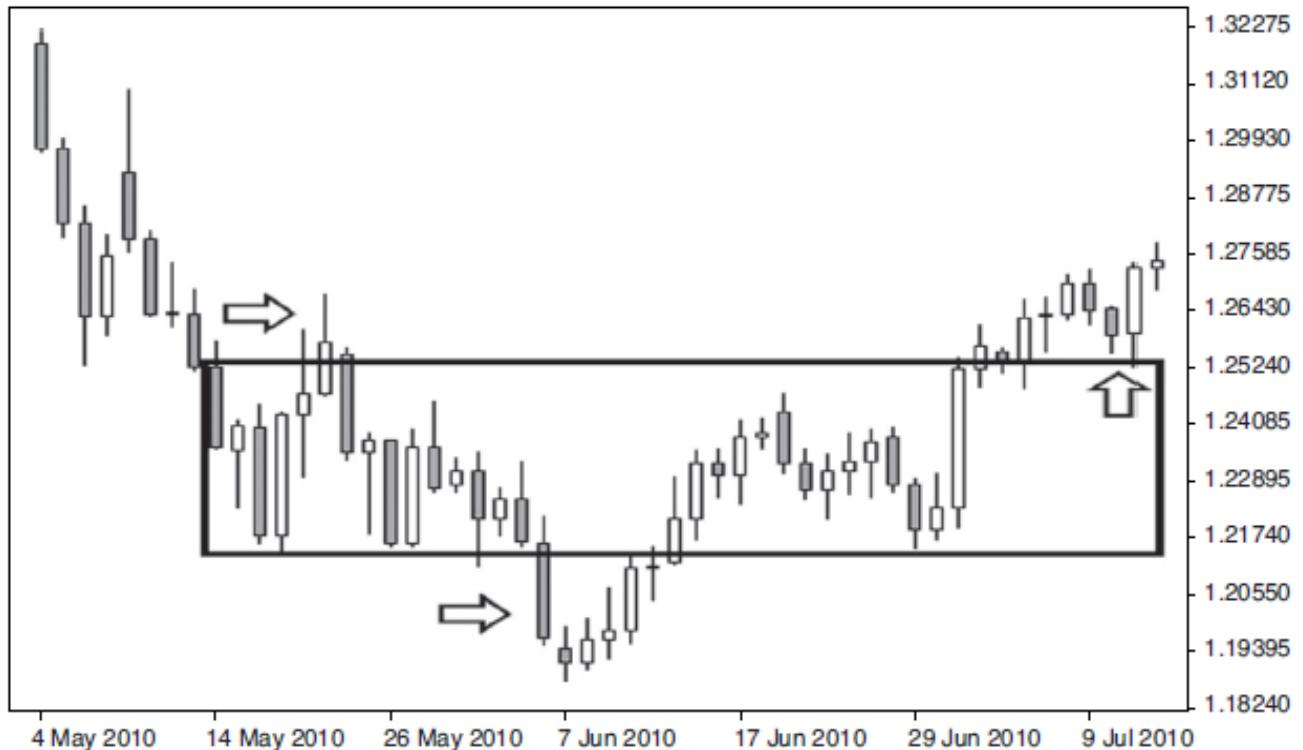


FIGURA 5.11 - O EUR/USD gráfico diário mostra dois falsos rompimentos anterior ao last kiss. O last kiss é acionado assim que o mercado irrompe acima da caixa de flutuação, e depois retorna para a entrada da área para um retoque.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 5.12 - O mercado continua tendência de alta após o last kiss no EUR/USD gráfico diário, observe como o retoque é um bom candle de alta.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Observe como o mercado imprime uma muito agradável alta acima da borda da caixa de flutuação na Figura 5.12. Não é o suficiente para que o mercado simplesmente retoque na zona e, em seguida, fazer uma pausa; o mercado deve imprimir um candle forte na direção da fuga para acionar o último beijo. Grandes sombras (pavios, caudas)*, como o do candle no last kiss na Figura 5.12 serão abordados no Capítulo 6.

A Negociação de Retoque

Uma vez que o mercado retorna para a borda da caixa de flutuação, é necessário imprimir uma vela forte na direção do breakout. Portanto, se o breakout é uma alta (para cima), então o candle de retoque deve ser um forte candle de alta. Um buy stop é colocado acima deste candle de alta (ver a seta na Figura 5.13).



FIGURA 5.13 - Para uma boa entrada depois do last kiss, use um buy stop acima da vela de retoque.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Da mesma forma, para os breakouts de baixa, quando o mercado volta a retocar a borda da caixa de flutuação, o mercado deve imprimir uma vela de baixa. A entrada para o last kiss é um sell stop colocado abaixo do candle de baixa, como você vê na figura 5.14.

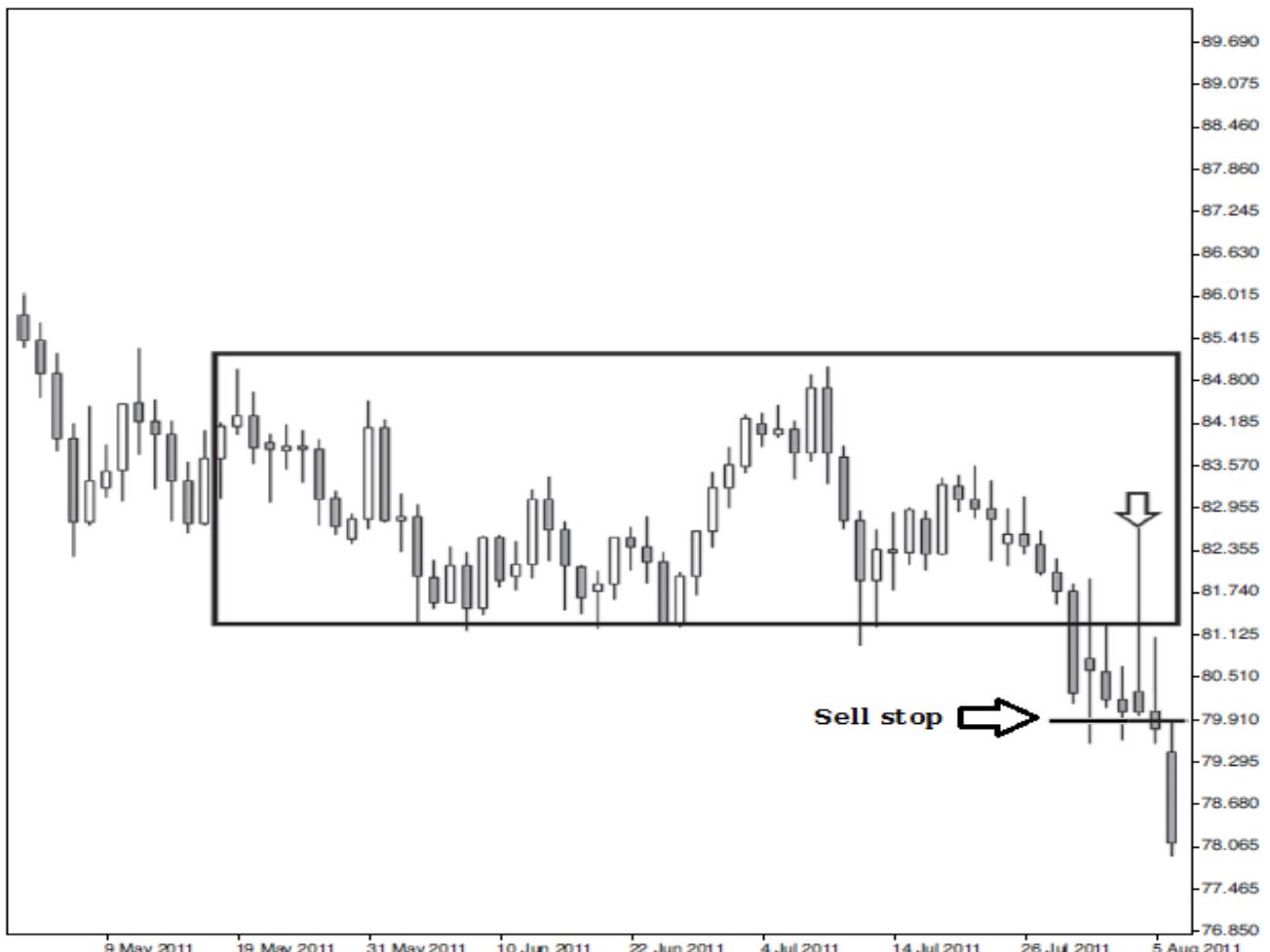


FIGURA 5.14 - Para os trades de venda usando o last kiss, como este no gráfico diário do CAD/JPY, é preciso de um sell stop abaixo do candle de retoque de baixa.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Uma vez que as ordens pendentes são acionadas, o trade last kiss está ligado. Existem dois sinais de stop loss para o last kiss. O primeiro stop loss é o stop de segurança, e ele é colocado no ponto médio da caixa de flutuação. Na maioria dos casos, este stop loss não será atingido.

O cálculo desse stop loss de segurança é simples.

- 1 - Subtraia a zona de nível de resistência da zona de nível de suporte.
- 2 - Registre o número de pips; esta é a altura da caixa de flutuação.
- 3 - Divida a altura da caixa de flutuação por 2.
- 4 - Adicione este montante na zona de nível de suporte.

Este nível de preços é o seu stop de segurança (como mostrado na Figura 5.15).



Figura 5.15 – O stop loss de segurança para o trade de last kiss é colocado no ponto médio da caixa de flutuação. Para este CAD/JPY de quatro horas, o stop loss seria a 87,09.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O CAD/JPY de quatro horas com um trade de last kiss é um grande exemplo (veja a Figura 5.16). Em primeiro lugar, subtraia zona de suporte, 85,95, da zona de resistência, 88,23 ($85,95 - 88,23 = 228$ pips). Divida esse valor por 2 ($228 \text{ pips} \div 2 = 114$ pips).

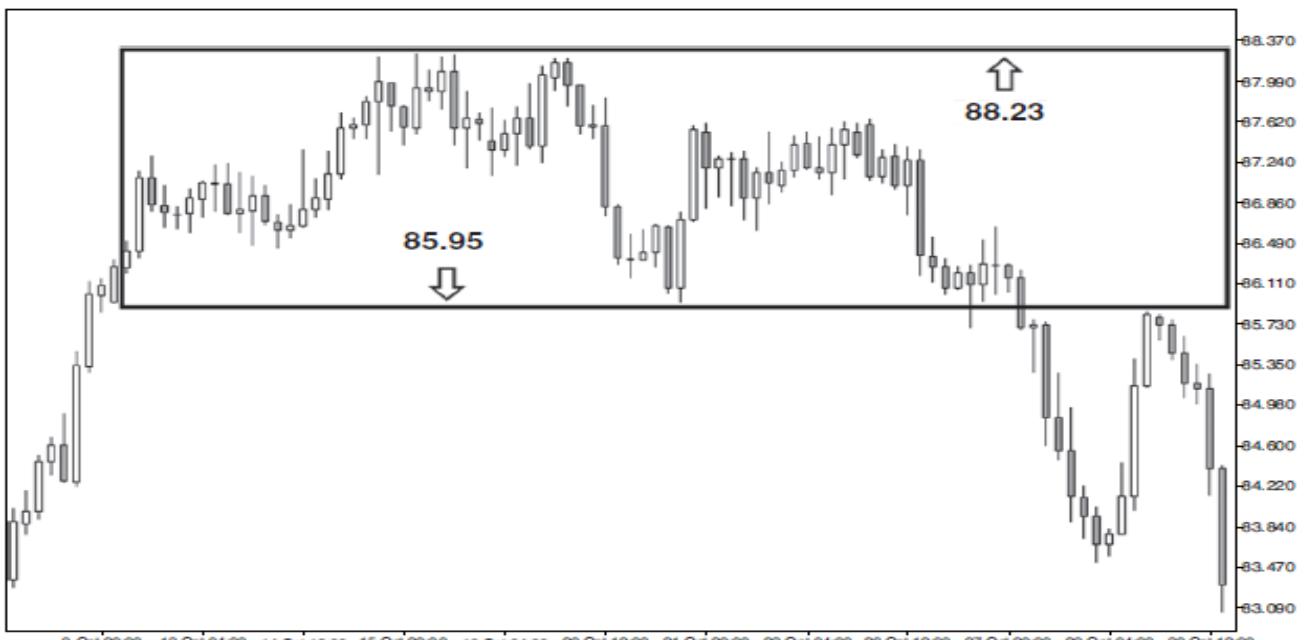


FIGURA 5.16 - Cálculo do stop loss de segurança para um trade de last kiss no CAD/JPY gráfico de quatro horas.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Em seguida, adicione 114 pips acima zona de suporte, 85,95 para encontrar o valor para o stop loss de segurança. $85,95 + 114 = 87,09$. Assim, o stop loss é colocado em 87,09 para o CAD/JPY quatro horas no trade de last kiss (ver Figura 5.17).

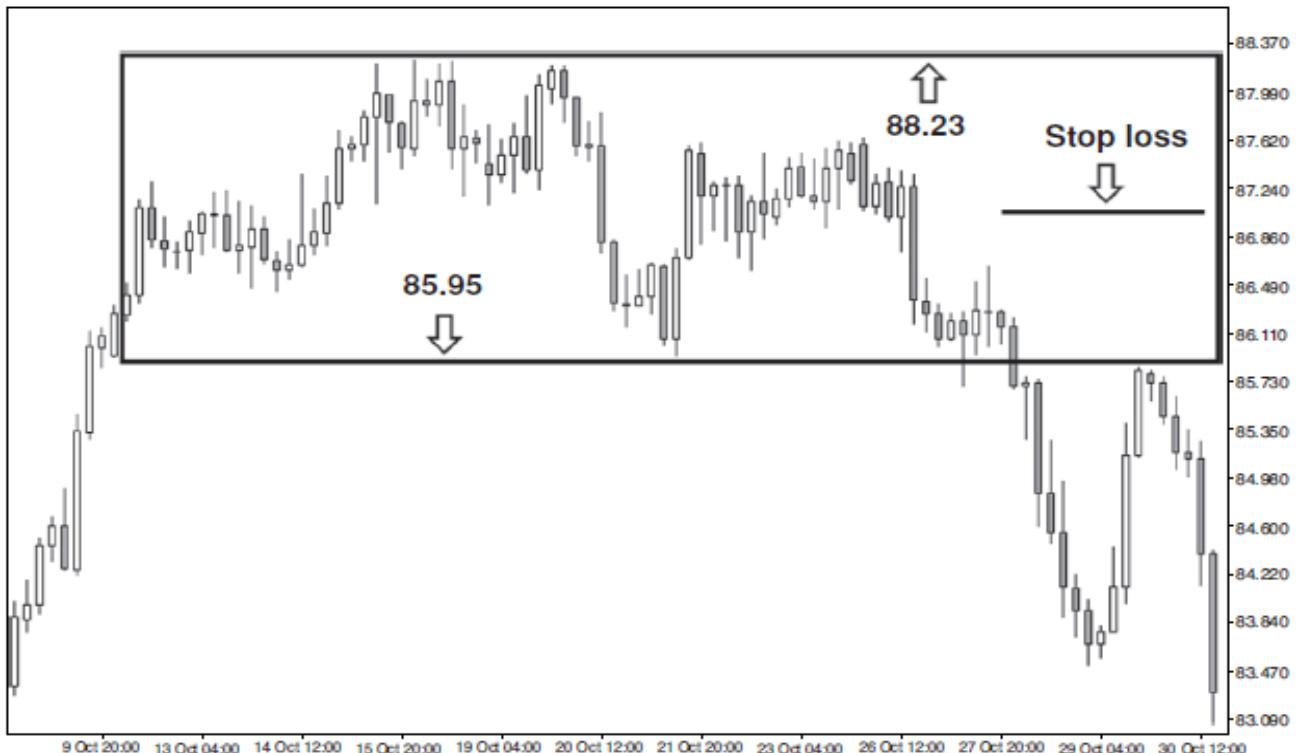


Figura 5.17 – O stop loss de segurança para o last kiss no gráfico CAD/JPY de quatro horas é 87,09.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Há um outro sinal de saída para o trade de last kiss que é mais provável de ser disparado do que o stop loss de segurança. Se o mercado fecha de volta dentro da caixa após a negociação de last kiss é disparado, o trade é encerrado. O que significa geralmente tendo uma perda muito menor do que a perda de parada de emergência (ver Figura 5.18).

Este sinal de saída é normalmente desencadeado por uma perda muito menor do que o stop loss de segurança. O gráfico semanal GBP/USD na Figura 5.18 mostra um trade no last kiss com este sinal de saída. O trade mais uma vez é uma vela que fecha dentro da caixa. A maioria dos trades de last kiss que falha, será encerrado com esta regra. Na maioria das circunstâncias, é pouco provável que o stop loss de segurança no ponto médio da caixa de flutuação possa ser atingido. O segundo stop loss é muito mais provável de ser atingido, o que significa que a média do comércio de perdas para o last kiss é muito pequena. Esta é uma característica atraente do last kiss. Muitos traders de gráfico puro desfrutam de negociação no last kiss, porque este segundo stop loss reduz significativamente o tamanho dos trades perdidos.



FIGURA 5.18 - Este é um trade de last kiss no GBP/USD gráfico semanal. A primeira seta marca o last kiss, onde de venda pendente é inserida. A segunda seta marca o candle que fechou dentro da caixa, provocando o fim da negociação.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Encontrando Lucros Após as Entradas no Last Kiss

Uma saída muito simples para obter bons lucros depois de entrar em trade de last kiss é sair do comércio na próxima zona. Existem outros métodos mais sofisticados para sair do trade aberto no last kiss no Capítulo 11.

NEGOCIAÇÃO THE LAST KISS

O last kiss é uma boa maneira de negociar breakouts de alta probabilidade. Aqui estão os passos para as negociações no last kiss:

Esta cópia pertence a: Jean Marcel - jmcapuzzi@gmail.com

- Espere o preço de flutuar em uma caixa entre duas zonas.
- A caixa deve ter pelo menos dois toques em ambas as zonas.
- Espere o preço de quebrar além de uma das zonas.
- Depois que preço retornar para a caixa de flutuação, espere o mercado imprimir um candle de last kiss na borda da caixa.
- Para operações de venda, um stop loss é colocado abaixo da mínima do candle do last kiss e as negociações de compra, um buy stop é colocado acima da máxima do candle do last kiss.
- O stop loss de segurança é colocado no ponto médio da caixa de flutuação.
- A meta de lucro é a zona mais próxima.

Faça testes com o comércio last kiss; você pode ser surpreendido com a forma como este sistema de negociação filtra falsos rompimentos. Para ver trades de last kiss ao vivo e como eles se desenrolam no mercado, acesse: www.fxjake.com/book

CAPÍTULO SEIS

A Grande Sombra

“Não tenha medo sombras. Eles simplesmente dizer que há uma luz que brilha em algum lugar próximo.”
- Ruth E. Renkel

A grande sombra são dois candles (formação de reversão e um catalisador) importantes para o trader de gráfico puro. A grande sombra aparece em zonas de suporte e resistência, precisamente onde o trader procura configurações de entradas no mercado com altas probabilidades. Uma vez que aparece a grande sombra em uma zona, temos uma dica valiosa que o mercado pode em breve virar.

Dois candles compõem a formação da grande sombra. Tal como acontece com a maioria dos catalisadores de gráfico puro, eles devem imprimir em zonas comerciais de configurações válidas. Grandes sombras só são válidas quando eles aparecem em zonas. A grande sombra pode imprimir no topo da zona (o mercado está encontrando suporte na zona, uma grande sombra de alta), ou o mercado pode imprimir abaixo da zona (o mercado está encontrando resistência na zona, uma grande sombra de baixa). O importante é o seguinte: A grande sombra deve imprimir em uma zona.

COM O QUE A GRANDE SOMBRA SE PARECE?

Alguns traders podem se referir a grande sombra como um engolfo, mas é mais do que isso, pois há regras específicas associadas com a grande sombra, incluindo como negociá-lo, e otimizadores específicos para a configuração de negociação. A grande sombra é essencialmente a formação de dois candles em que a segunda vela encobre completamente a primeira. Esta segunda vela é conhecida como a grande sombra. As características definidoras da grande sombra são as seguintes: A vela grande sombra é muito maior do que a vela anterior, a vela grande sombra tem uma grande variedade, e a vela de grande sombra é a maior que o mercado vê há algum tempo.

A Figura 6.2 mostra um exemplo de grande sombra. Esta é uma grande sombra de baixa, desta vez sobre o EUR/GBP no gráfico diário.

QUANTO MAIOR, MELHOR?

Se você passar algum tempo observando os gráficos, vai notar que algumas sombras são maiores que outras. A grande sombra ideal terá uma vasta gama. Veja os exemplos na Figura 6.1 e Figura 6.2; os candles de grande sombra tem uma gama muito ampla. Ambas as grandes sombras são os maiores candles que o mercado mostra há algum tempo. Na Figura 6.1 a grande sombra de baixa é o maior candle que o mercado mostra em várias semanas. Da mesma forma, a grande sombra de baixa na Figura 6.2 é um candle gigante, o maior candle em mais de uma semana de negociação.

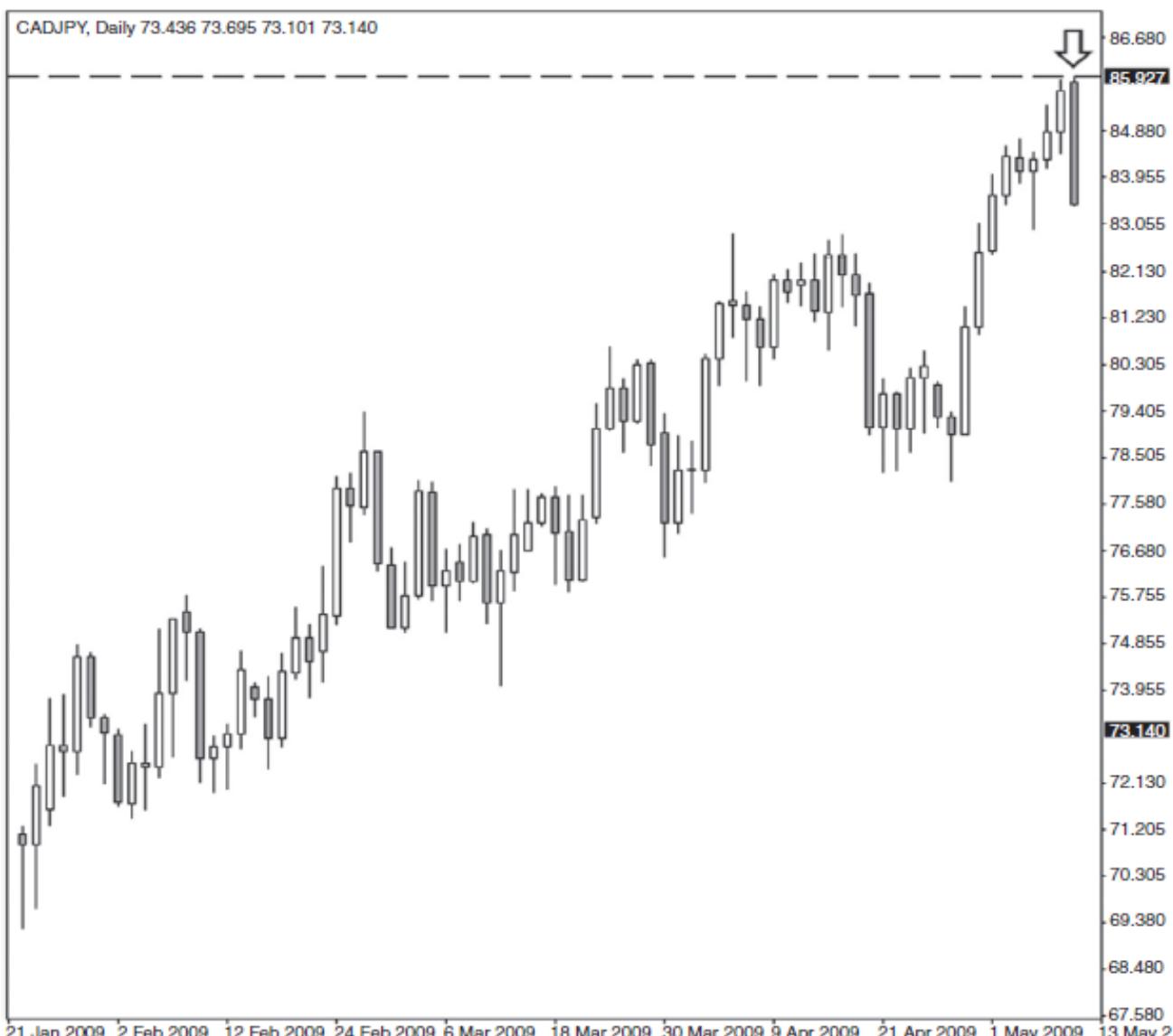


FIGURA 6.1 - A grande sombra de baixa no CAD/JPY gráfico diário tem um alcance muito maior do que o candle anterior.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 6.2 - A grande sombra de baixa aqui é sobre o EUR/GBP gráfico diário. Mostra como o intervalo da vela da grande sombra é muito maior do que a anterior.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O STOP LOSS

A stop loss da grande sombra é colocado para além dela. Para uma grande sombra de alta, o stop loss é colocado alguns pips abaixo da mínima do candle da grande sombra (ver Figura 6.3). Para a grande sombra de baixa, o stop loss é colocado alguns pips acima da máxima do candle da grande sombra (ver Figura 6.4).

ENTRANDO NA NEGOCIAÇÃO

A maneira mais segura de entrar em um trade de grande sombra é esperar o mercado empurrar o preço para uma direção esperada. Isto significa usando um buy stop para os compradores nas grandes sombras, ou um sell stop para os vendedores.

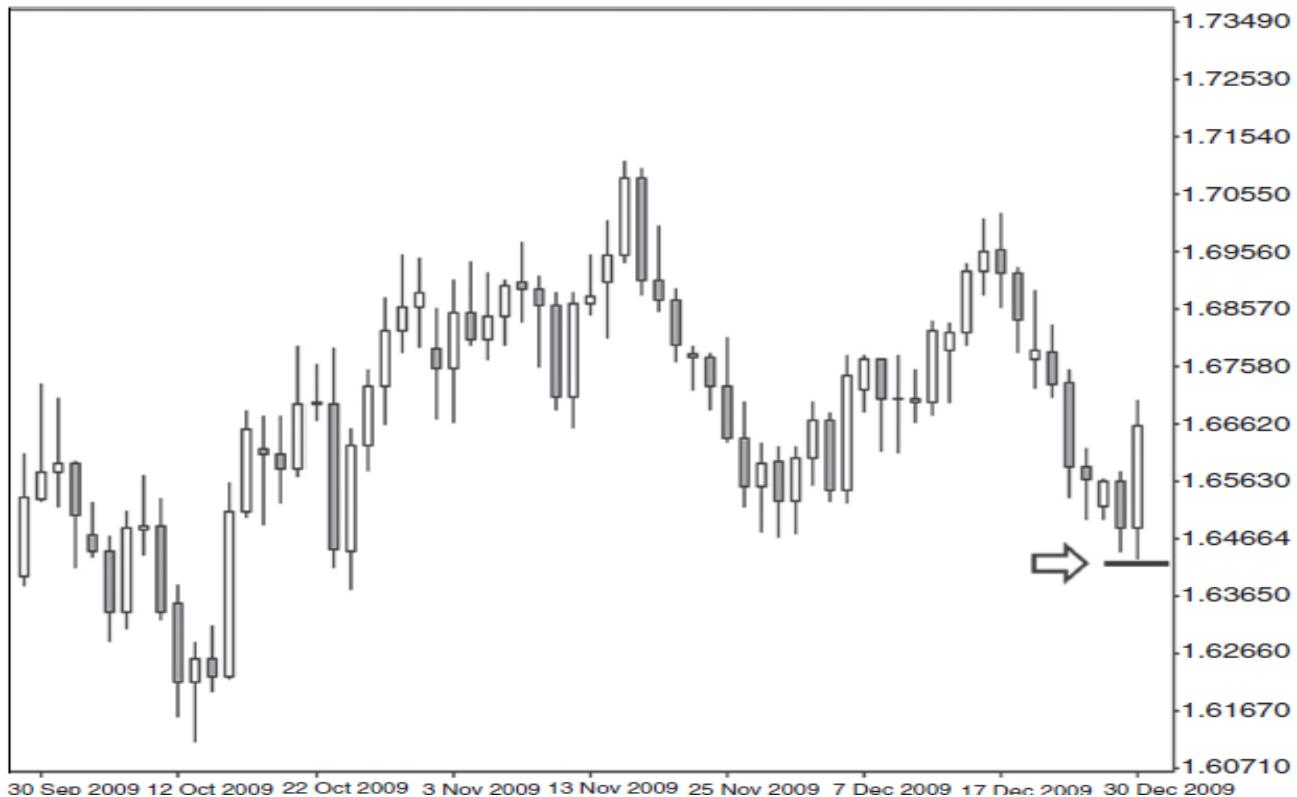


Figura 6.3 - Esta é uma grande sombra de alta no GBP/CHF gráfico diário. O stop loss é colocado alguns pips abaixo da mínima grande sombra de alta.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

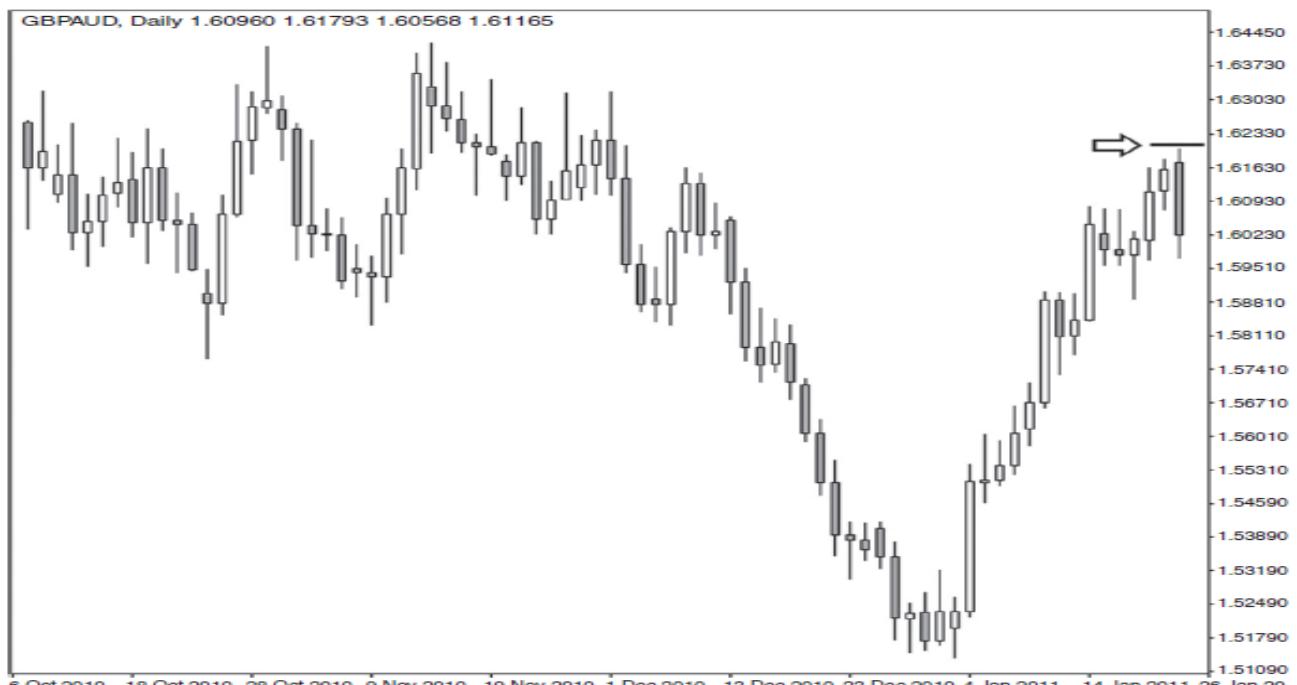


Figura 6.4 - Esta é uma grande sombra de baixa no gráfico diário GBP/JPY. O stop loss é colocado alguns pips acima da máxima da grande sombra de baixa.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Por exemplo, se você gostaria de entrar em um trade de venda de uma grande sombra de baixa, você pode considerar colocar o seu sell stop abaixo da mínima do candle da grande sombra. Da mesma forma, para os compradores, coloque um buy stop a poucos pips acima da máxima do candle da grande sombra. Se o mercado se move na direção esperada, sua ordem pendente será acionada (veja a Figura 6.5).

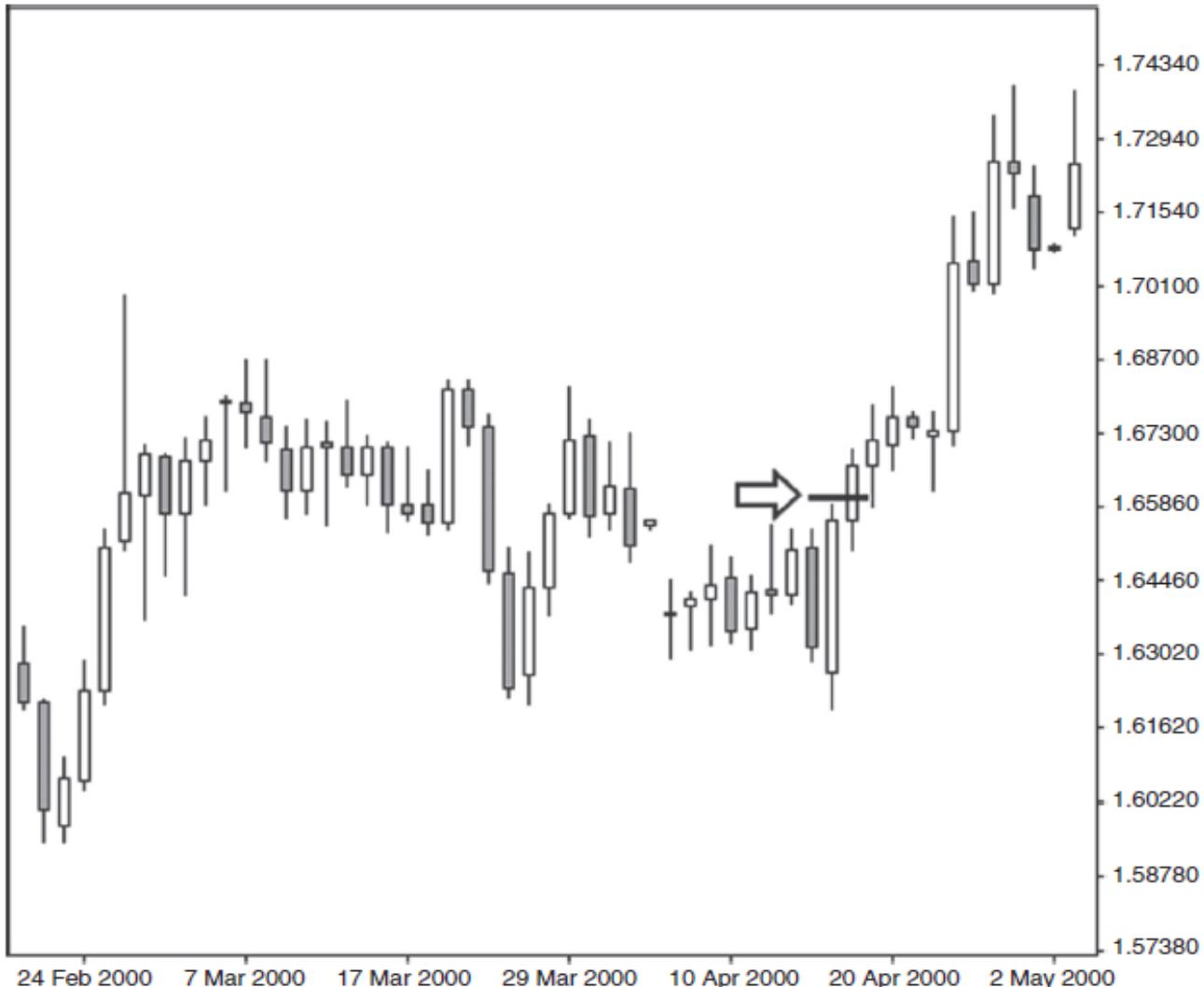


Figura 6.5 – A ordem pendente *buy stop* é a maneira mais segura de entrar em um trade de grande sombra de alta. Aqui, o mercado aciona o *buy stop* da grande sombra de alta no gráfico diário USD/CHE.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Muitos traders procuram entrar em uma negociação na retração, quando o mercado se move contra a configuração de negociação. Embora isso possa parecer uma boa idéia, porque permite uma entrada a um preço "mais barato", também é arriscado. Lembre-se que a maioria dos traders acham difícil conseguir lucros consistentes. Uma das razões para isso pode ser porque todos as negociações sem configuração irão refazer na direção oposta, mas muito poucos trades falharam com

configurações, como a da grande sombra, vai tirar uma nova máxima (para grandes sombras de alta) ou uma nova mínima (para grandes sombras de baixa). É por isso que buy stops e sell stopssão recomendados para negociar a grande sombra (e todas as estratégias de gráfico puro). Veja na Figura 6.6 um exemplo de como um sell stop evita perder uma negociação de grande sombra de baixa no CAD/JPY no gráfico de quatro horas.

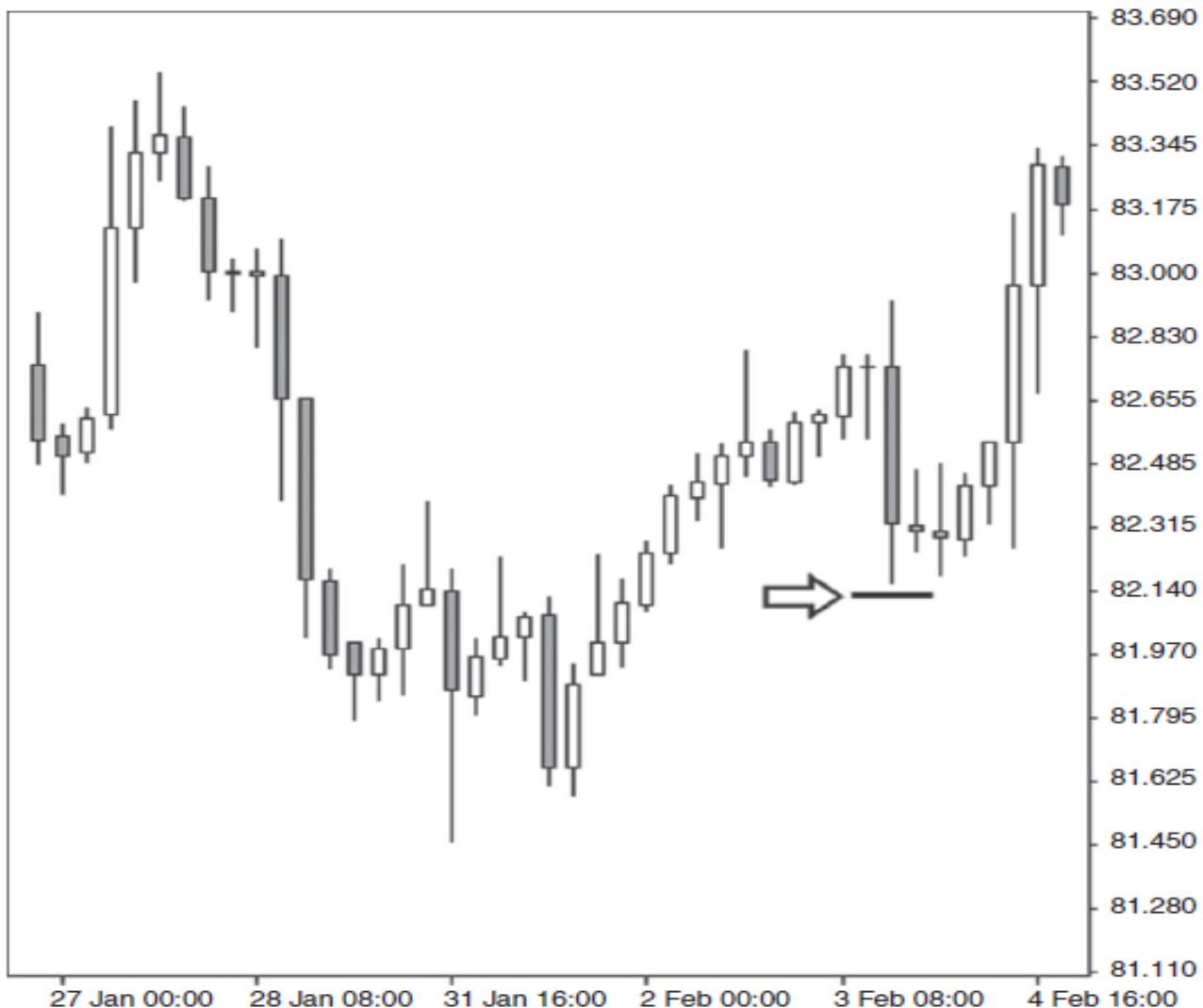


Figura 6.6 - A entrada de sell stop no CAD/JPY gráfico de quatro horas evita trade perdido. O mercado comercializa mais alto e não ativa a entrada de sell stop. Se vendesse manualmente (sem ordem pendente) nesta grande sombra de baixa teria um resultado negativo em um trade.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Pode parecer contra intuitivo entrar em uma negociação por um preço de entrada fraca, mas se você decidir usar buy stops e sell stops para inserir os trades, você vai eliminar muitas negociações com prejuízo em seu registro. Este é um método extremamente simples para evitar perda nos negócios.

A IMPORTÂNCIA DO PREÇO DE FECHAMENTO

O preço de fechamento é o preço mais importante para o candle de grande sombra. A grande sombra pode engolofar completamente o candel anterior. A grande sombra pode imprimir em uma zona brilhante. A grande sombra pode até ser o maior candle, com a maior variedade para um determinado mercado em um tempo muito longo. No entanto, se o preço de fechamento não estiver no local correto para a grande sombra, o trade pode falhar miseravelmente.

O preço de fechamento ideal para uma grande sombra de alta é a máxima do candle. A grande sombra tem uma boa chance de sucesso se o candle fecha na máxima. Obviamente, é raro que o preço de fechamento de um candle de grande sombra ser a de uma máxima. Quanto mais próximo o preço de fechamento é a máxima para o candle da grande sombra de alta, melhor o sinal de comércio. As grandes sombras de altas com preços de fechamento perto do ponto médio do candelabro são muito fracos para configurações de entradas comerciais. O comerciante de gráfico puro só está interessado em configurações de alta probabilidade no mercado, por isso, se a grande sombra de alta tem um preço de fechamento para baixo perto do ponto médio do candle, a configuração provavelmente não é boa o suficiente para entrar no mercado (ver Figura 6.7).

A Figura 6.7 mostra um interessante candle de alta, mas não é uma grande sombra de alta porque o mercado nunca comercializa uma alta maior do que a do candle. Lembre-se que uma das regras da grande sombra é que o mercado deve negociar mais alto do que a máxima para ativar o buy stop, que é colocado alguns pips acima da máxima. Aplicando esta regra de entrada significaria evitar esta negociação de perda. Portanto, o comércio na Figura 6.7 tem duas falhas: O mercado não consegue negociar superior à máxima do candle de grande sombra de alta, e o preço de fechamento do candle de grande sombra de alta é muito baixo.

Para os vendedores da configuração de grande sombra, o preço de fechamento do candle da grande sombra de baixa também é importante. A grande sombra de baixa ideal terá um preço de fechamento para baixo perto da mínima do candle da grande sombra de baixa. O candle da grande sombra de baixa com um preço de fechamento perto do ponto médio é uma configuração fraca e deve ser ignorada (veja a Figura 6.8). Os melhores vendedores com o set-up de grande sombra terão um preço de fechamento para baixo, perto da mínima do candelabro.

SALA DA ESQUERDA

Gostaria de encontrar a entrada no comércio, que capta um ponto crítico no mercado? Você provavelmente está como a maioria dos traders: Você gostaria de fazer um trade que pega o mercado, assim que ele começa a girar ao redor e não retorna para o ponto de viragem.



Figura 6.7 - Este candle de alta no gráfico diário USD/JPY tem um preço de fechamento para baixo perto do ponto médio do candle. Esta não é uma formação de grande sombra de alta. Observe como este trade é arriscado; o mercado negocia abaixo do stop loss.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

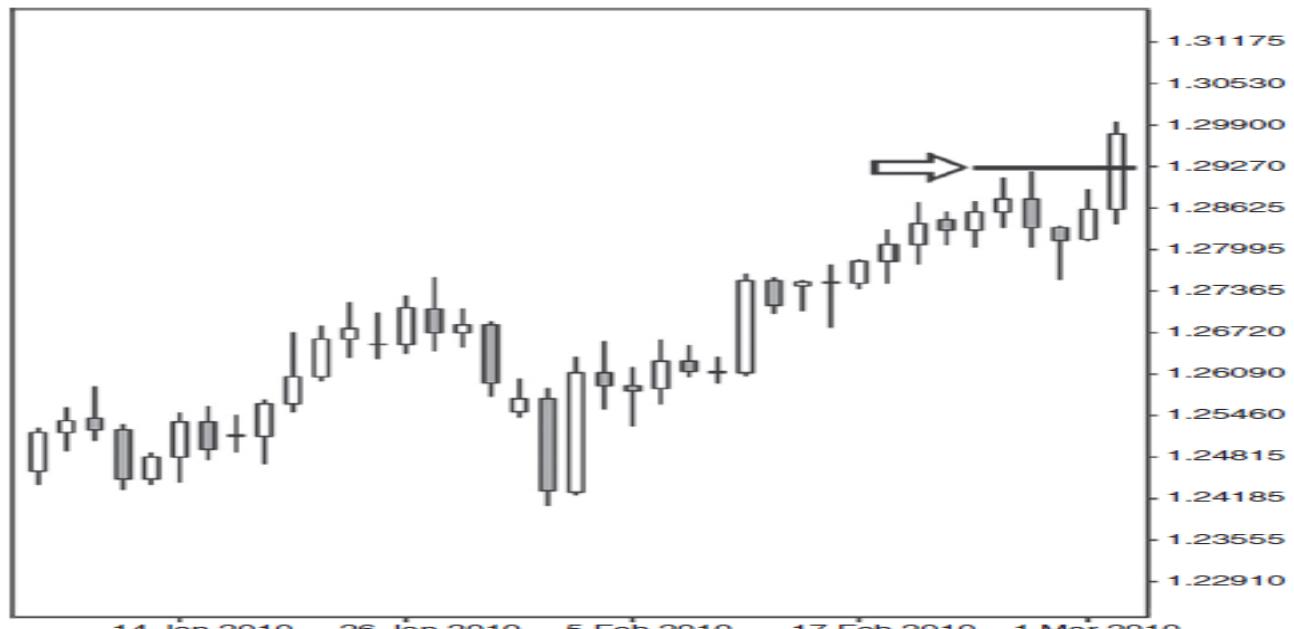


FIGURA 6.8 - Este candle de baixa no AUD/NZD gráfico diário não é uma grande sombra de baixa ideal, porque o preço de fechamento não está perto da mínima do candle. Este trade acaba sendo de perda. O mercado impulsiona mais baixo do que a mínima da grande sombra para acionar o trade, mas três castiçais mais tarde, o mercado ativa o stop loss.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Se estudar esses pontos críticos no mercado, você vai notar uma coisa: Todos esses pontos têm uma aparência semelhante. O price action nestes momentos decisivos é, em geral, que se estende para além de onde o mercado tem sido negociado antes do ponto de viragem. Esses pontos são tipicamente exaustão de viragem, ou seja, lugares onde o mercado tem apenas ido longe demais.

Há uma maneira muito mais simples de caracterizar esses pontos de viragem no mercado. Esses pontos são de dois tipos: as maiores altas de todos os tempos, onde as operações de mercado chegam a um preço muito alto, antes de cair, e nunca retornam para aquela alta, e as maiores quedas de todos os tempos, lugares em que o mercado cai muito abaixo do que a maioria dos operadores do mercado havia antecipado, e depois sobe direto, para nunca mais voltar para aquele preço tão baixo. Os traders em todo o mundo olham para estes lugares no gráfico, desejando ter entrado no mercado com esses preços precisos, para capturar um lucro inesperado.

Há algo que todos esses pontos têm em comum. Estes preços são normalmente críticos esfaqueado o mercado de modo exploratório, uma sondagem em terra de ninguém. Olhe para a esquerda destes pontos de inflexão, e você vai encontrar um tema comum. Quase todos esses pontos de alta e baixa de todos os tempos têm uma coisa em comum: não há price action para a esquerda. Vá em frente e dê uma olhada agora. Puxe o seu gráfico e veja se você pode encontrar qualquer price action à esquerda dos muitos pontos altos ou baixos históricos. Obviamente, por definição, você não vai encontrar um preço abaixo do que um ponto de baixa, e nem vai encontrar um preço mais elevado do que um ponto mais alto. O que você vai encontrar é que os padrões de preços está sozinho. À esquerda desses padrões é espaço aberto. Você já percebeu isso em seus gráficos?

Você não tem que olhar para máximas ou mínimas históricas; você pode simplesmente olhar para os lugares de pontos críticos de viragem onde o mercado não volta por anos. As manchas também terão essa característica: O mercado não retorna a esses lugares no gráfico onde ele raramente é negociado. Então, se atentarmos para levar nossas configurações de reversão nesses lugares no gráfico, onde o mercado não é negociado a algum tempo, estamos colocando as probabilidades a nosso favor.

A maneira mais fácil de conceituar essa idéia é olhar para a esquerda de seu padrão de preço. Se você vê espaço aberto no gráfico à esquerda de seus catalisadores, você pode estar olhando para um ponto crítico (ver Figura 6.9), uma grande oportunidade para você participar de um trade de longa duração rentável. A regra geral é a seguinte: Quanto mais espaço para a esquerda, o mais provável que este local seja um longo prazo de baixa ou de alta.

Às vezes, o mercado vai imprimir uma grande sombra sobre uma zona que tem visto recentemente a atividade do mercado. Por exemplo, na Figura 6.10, vemos o GBP/JPY no gráfico semanal imprimir uma grande sombra de baixa. Porque o mercado não tem impresso em esta zona durante sete semanas, há algum espaço à esquerda da grande sombra de baixa. Apesar de que seria melhor se o mercado não

tivesse imprimido nesta zona por 20 ou 30 candles, o fato de que o mercado não tem impresso nesta zona por sete candles é perfeitamente razoável, e, portanto, essa negociação se qualifica como tendo uma "sala à esquerda".

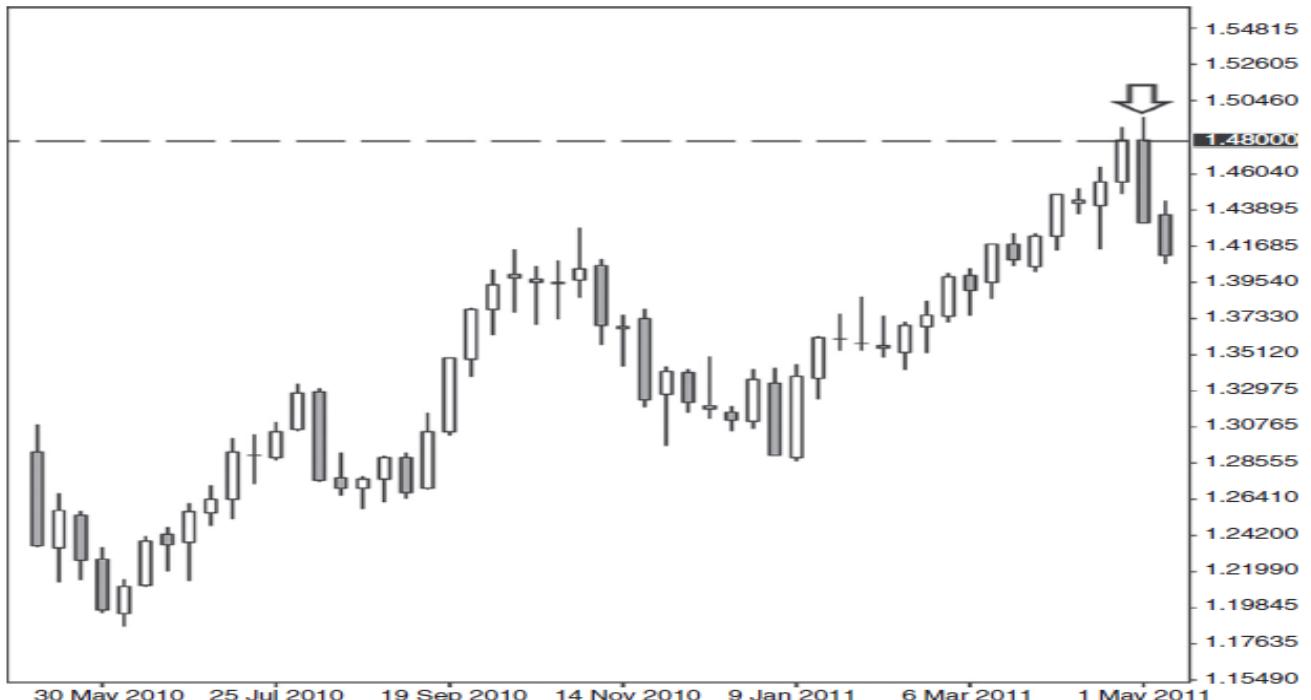


Figura 6.9 - O EUR/USD gráfico semanal. Uma grande sombra de baixa. A formação tem muito "espaço para a esquerda". O mercado não é negociado nesta zona em mais de 74 semanas. Após esta formação de grande sombra, o ponto marcado passou mais de 22 semanas de distância em queda a partir deste preço.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Ao escolher um trade de grande sombra, ou qualquer outro trade reversão, olhe para a esquerda do catalisador. Se você vê um espaço aberto para a esquerda, então talvez o set-up irá capturar um ponto crítico no mercado.

No entanto, se você olhar para a esquerda e vê o price action recente no mesmo nível, talvez o mercado ainda não atingiu o estágio de exaustão. A Figura 6.11 ilustra uma grande sombra de baixa no GBP/USD gráfico de quatro horas, com praticamente nenhum espaço para a esquerda. Estes set-ups são raramente trades de grande sombra ideais. A maioria dos traders de gráfico só irão considerar a tomar uma negociação de reversão se o mercado não tem impresso na zona de pelo menos sete candles. O set-up de reversão com sala para a esquerda costuma ter uma taxa de sucesso muito maior do que aqueles que imprimem em uma área no gráfico com price action recente.

Uma maneira fácil de ver esse "espaço para a esquerda" é desenhar um retângulo em seu gráfico que capta a área exclusiva para a formação da grande sombra e estender este retângulo na medida do possível para a esquerda.



FIGURA 6.10 - O GBP/JPY gráfico semanal. Uma grande sombra de baixa com "espaço para a esquerda". O mercado não tem impresso em esta zona durante sete semanas, dando a esta grande sombra um razoável "espaço para a esquerda".

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Formação de Dois Candles

É um padrão de preço composto de dois candles. A definição e a validade do padrão de preços é dependente das características de ambos os candles.

É importante notar que as grandes sombras são formadas por dois candles. Isto significa que este único catalisador pode ocupar um espaço de dois castiçais. Compare isso com outros catalisadores, como a cauda de canguru (Capítulo 8) e o cinturão (Capítulo 9) formações de candle único que ocupam independentemente um único espaço no gráfico. Lembre-se, quanto mais este retângulo se estender antes de encontrar outros candles, melhor. As melhores grandes sombras serão impressas em uma área no gráfico onde o mercado não foi recentemente negociado.



Figura 6.11 - Uma grande sombra como esta no gráfico GBP/USD de quatro horas foi impressa em uma zona com muita ação recente dos preços. Talvez o mercado ainda não chegou a um ponto de viragem.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Dê uma olhada no gráfico CAD/JPY de uma hora na Figura 6.12. Você pode ver o mercado tem impressa a grande sombra sobre uma área no gráfico que não viu o price action recente em um tempo muito longo. A caixa retangular à esquerda da grande sombra representa a "sala à esquerda" para esta configuração de entrada no comércio. O mercado moveu 200 pips para cima após ativar o buy stop nesta grande sombra de alta.



FIGURA 6.12 - Aguardando grandes sombras com espaço para a esquerda, como esta grande sombra de alta no CAD/JPY gráfico de uma hora irá ajudá-lo na escolha de trades de reversão de alta probabilidade.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

LUCRANDO COM AS GRANDES SOMBRAS

Existem muitos métodos para sair do trade de grande sombra, e muitos destes métodos são exploradas no capítulo 11. Um método muito simples para sair da grande sombra é simplesmente colocar uma meta de *take profit* na zona mais próxima. Para os compradores nas grandes sombras isso significaria colocar uma meta de lucro de alguns pips abaixo da zona de resistência mais próxima, e para vendedores nas grandes sombras significaria colocar uma meta de lucro de alguns pips acima da zona de suporte mais próximo (veja a Figura 6.13).



Figura 6.13 - A zona mais próxima faz para uma meta de lucro muito clara. A grande sombra de baixa no gráfico EUR/USD de quatro horas é um sinal de venda excelente. O mercado cair 171 pips até a próxima zona em 1.3200.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

AS REGRAS

A entrada no mercado de grande sombra é fácil de identificar, e que muitas vezes sinaliza um ponto crítico no mercado. Aqui estão as regras associadas ao trade na grande sombra:

- As grandes sombras são formações de dois candles.
- O segundo candle da formação é a grande sombra.
- O candle da grande sombra tem uma alta maior e uma baixa menor do que o candle anterior.
- As grandes sombras devem imprimir em zonas.
- As grandes sombras imprimir em máximas e mínimas históricas.
- O candle das grandes sombras de baixa tem um preço de fechamento perto da mínima.

- O candle das grandes sombras de alta tem um preço de fechamento perto da máxima.
- Candles de grandes sombras têm intervalos mais amplos do que os candles próximos.
- Para compradores nas grandes sombras, o stop loss é colocado alguns pips abaixo da mínima do candle de grande sombra.
- Para vendedores nas grandes sombras, o stop loss é colocado alguns pips acima da máxima do candle de grande sombra.
- Os melhores candles de grande sombra tem espaço à esquerda.

Há também várias características ideais que melhora as grandes sombras. Esses recursos incluem:

- Os dois candles de formação impresso em uma alta ou baixa extremas e históricas no gráfico onde o mercado não é negociado em pelo menos sete candle.
- O candle de grande sombra tem um alcance maior do que os 10 candles anteriores.
- Para compradores nas grandes sombras, o candle na sequência da grande sombra de alta aciona o ordem de buy stop order colocado acima da máxima do candle da grande sombra.
- Para vendedores nas grandes sombras, o candle na sequência da grande sombra de baixa aciona a ordem de sell stop colocado abaixo da mínima do candle da grande sombra.
- Para os compradores nas grandes sombras, o preço de fechamento no candle de grande sombra são poucos pips acima dele.
- Para os vendedores nas grandes sombras, o preço de fechamento no candle de grande sombra são poucos pips abaixo dele.

Muitos comerciantes não negociam muito bem o comércio de grande sombra. Se você gostaria de se tornar um especialista com este sistema de negociação, gaste o seu tempo em testá-lo para que você obtenha trades confortáveis nas grandes sombras. Se você gostaria de seguir junto com trades de grande sombra ao vivo, acesse www.fxjake.com/book

CAPÍTULO SETE

Wammies e Moolahs

“É como um déjà-vu, tudo de novo.”
- Yogi Berra

O mercado se move tanto para cima como para baixo. Se você é um trader de gráfico puro, provavelmente vai notar que os pontos de viragem do mercado coincidem com as zonas de suporte e resistência. Esses pontos são raramente forte e rápido e, ao invés disso, muitas vezes bastante lento a se desenrolar (Há exceções óbvias, como grandes sombras, coberto no Capítulo 6, caudas de canguru, que serão examinados no Capítulo 8, e grandes cinturões explicado no Capítulo 9). O mercado geralmente prefere bater uma zona várias vezes antes de mover para longe dela. Wammies e moolahs aproveitam essa tendência nos mercados.

Há cinco passos para a compreensão wammies e moolahs. Cada uma dessas etapas é abordado neste capítulo. No final dele, você vai entender a teoria por trás desses dois set-ups de negociação, e vai saber exatamente como negociá-los.

Em primeiro lugar, as formações do fundo duplo e topo duplo serão definidas. Em segundo lugar, você vai aprender as características críticas exclusivas para wammies, que são um caso especial de formação fundo duplo. Terceiro, você vai aprender tudo sobre o moolah, um caso especial de formação de topo dupla. Em quarto lugar, você vai ver exemplos de ambos os wammies e moolahs no mercado para que você possa entender claramente as peculiaridades únicas para estas formações. Em quinto lugar, você vai ver o que um wammie ou moolah ideal se parece. Até o final deste capítulo, você vai ter uma compreensão clara de ambos os set-ups, que são de valor inestimável para o trader de gráfico puro que está interessado em encontrar pontos de inflexões importantes nos gráficos.

Antes de saltar para o mundo dos wammies e moolahs, é importante compreender as formações de fundo duplo e topo duplo.

O FUNDO DUPLO

O fundo duplo é uma formação clássica conhecida por muitos analistas técnicos. Ele é bem conhecido porque ocorre com bastante freqüência nos mercados. Dê uma olhada no gráfico de qualquer mercado e você vai encontrar muitos exemplos

de fundo duplo; estes são lugares no gráfico onde o mercado toca uma zona de alta e encontra apoio significativo após dois toques.

O Fundo Duplo

É um padrão de preço caracterizada por dois toques de cima em uma zona. O mercado cai de encontrar suporte em uma zona seguido de uma manifestação de alta e, em seguida, novamente no mercado volta a cair para encontrar suporte na mesma zona. Após este segundo toque da zona, o mercado começa uma forte e constante subida.

Muitas reviravoltas críticas do mercado começam com um fundo duplo. Um fundo duplo ocorre quando o mercado se move para baixo por algum tempo, atingindo uma zona de suporte e resistência significativa, então faz uma pausa nesta zona e, em seguida, volta-se para começar a negociar uma alta. O mercado, eventualmente, searma e começa a se mover para baixo novamente até atingir a zona mais uma vez e encontrar apoio nela. Mais uma vez, o mercado começa a operar em alta e continua nessa alta por algum tempo. Este é o fundo duplo tradicional.

Dê uma olhada na Figura 7.1; esta é uma formação de fundo duplo típico. Observe como o mercado atinge uma zona duas vezes e cada vez que ele se vira começa um comércio de alta. É somente após o segundo toque da zona que o mercado começa uma nova tendência de alta. Esta é a característica que define o fundo duplo: o mercado começa uma nova tendência de alta depois de encontrar suporte com o segundo toque na zona.

Este gráfico diário GBP/CHF na Figura 7.1 é um fundo duplo típico. Após a queda por algum tempo, o preço toca a zona crítica em 1.5890 antes de negociar uma alta em um curto período de tempo, o mercado mais uma vez, cai e encontra suporte na zona de 1.5890 e volta a subir com mais força. Após o segundo toque, o mercado começa uma nova tendência de alta.

Esta formação de fundo duplo é de confiança; na maioria das circunstâncias, se o mercado cai para uma zona importante e encontra apoio na zona duas vezes, será provável que o preço volte a subir. Estas formações de fundo duplo são predominantes em todos os mercados, muito mais onipresente do que o "fundo único". Um único fundo é, evidentemente, um único toque (de suporte) em uma zona importante. Embora o único fundo que ocorrem de tempos em tempos (fundos individuais, por vezes, imprimem como compradores em grandes sombras, compradores em grandes cinturões, e os compradores nas caudas de canguru), o duplo fundo é muito mais comum nos mercados. O mercado costuma tocar a zona para testá-la duas vezes antes de se virar e voltar a subir.



Figura 7.1 - O fundo duplo é indicado neste gráfico diário GBP/CHF pelo mercado tocando a zona, negociado em alta, e depois volta a tocar a zona novamente.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Esta formação de fundo duplo é de confiança; na maioria das circunstâncias, se o mercado cai para uma zona importante e encontra apoio na zona duas vezes, será provável que o preço volte a subir. Estas formações de fundo duplo são predominantes em todos os mercados, muito mais onipresente do que o "fundo único". Um único fundo é, evidentemente, um único toque (de suporte) em uma zona importante. Embora o único fundo que ocorrem de tempos em tempos (fundos individuais, por vezes, imprimem como compradores em grandes sombras, compradores em grandes cinturões, e os compradores nas caudas de canguru), o duplo fundo é muito mais comum nos mercados. O mercado costuma tocar a zona para testá-la duas vezes antes de se virar e voltar a subir.

A Figura 7.2 ilustra um outro fundo duplo no USD/CAD gráfico diário. Observe como cada toque na zona de 1,5105 é distinta. O mercado cai, toca a zona, e depois negocia brevemente uma pequena alta antes de cair mais uma vez para encontrar suporte na mesma zona. Esta é a característica que define o duplo fundo: Há um breve interlúdio entre cada toque.

O USD/CAD sobe 715 pips após o fundo duplo no gráfico diário (veja a Figura 7.2). Este é o tipo de movimento que qualquer trader sonha capturar. No entanto, nem todos os fundos duplos trarão uma pilha gigante de pips como esta. Alguns fundos duplos acabam como entradas falsas.

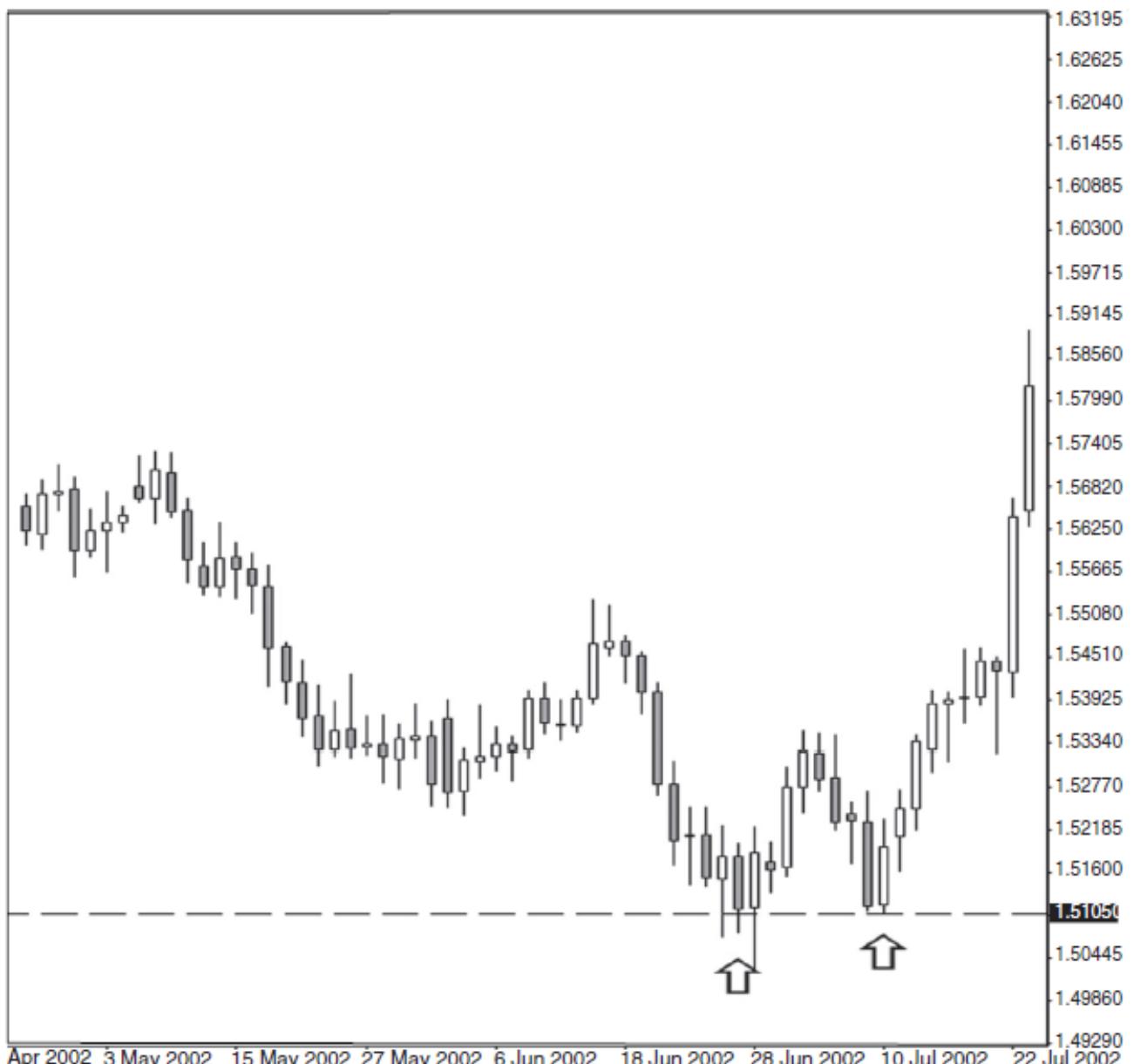


Figura 7.2 - A formação de fundo duplo padrão é criado quando o mercado encontra suporte duas vezes em rápida sucessão. O USD/CAD constitui um fundo duplo no gráfico diário, quando o preço cai duas vezes para 1,5105 para encontrar suporte.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Na Figura 7.3, o EUR/GBP mostra um duplo fundo em 0.8800 no gráfico diário. O mercado sobe após o segundo toque na zona em 0,8800, uma formação de fundo duplo clássico.

Logo após o segundo toque na zona de 0,8800, o mercado se movimenta para cima, e volta a cair atravessando da zona de 0,8800, como se mostra na Figura 7.4. Este trade teria sido perdido para muitos traders que procuram encontrar lucros nesta formação de fundo duplo clássico.



Figura 7.3 - Forma-se um fundo duplo sobre o EUR/GBP no gráfico diário. O mercado duas vezes salta para baixo da zona em 0.8800.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Este é o problema com fundos duplos, enquanto muitos deles identificam excelentes oportunidades de negócios, alguns deles são entradas perdidas. Talvez você tenha negociado essa formação no passado e teve algumas vitórias mas também algumas derrotas no mercado através do fundo duplo. Você pode ter decidido que o fundo duplo não é uma formação confiável. Se dispensou o fundo duplo, por favor, espere até que você possa aprender sobre o *comércio wammie*, porque você pode achar que ainda há esperança para a negociação com o fundo duplo, ou pelo menos para um tipo muito específico de fundo duplo. Em seguida, o topo duplo, versão espelhada da formação do fundo duplo.



Figura 7.4 - As operações de mercado sobem até a área de 0,9020, antes de cair de volta. Este fundo duplo clássico sobre o EUR/GBP no gráfico diário teria terminado como perda para muitos traders.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O TOPO DUPLO

O *fundo duplo* possui uma formação irmã, que é a formação de *topo duplo*.

Topo Duplo

É um padrão de preço caracterizado por dois toques de baixo em uma zona. O mercado sobe até encontrar a resistência de uma zona, seguido de uma queda e, em seguida, o mercado sobe novamente a encontra resistência na mesma zona. Após este segundo toque da zona o mercado começa um movimento constante de queda.

O topo duplo padrão se parece com o gráfico da figura 7.5: O mercado comercializa em alta por algum tempo antes de encontrar resistência em uma zona. O mercado tem uma breve queda, então, mais uma vez se sobe e encontra novamente resistência na zona, e logo em seguida, o preço começa a cair mais e mais. A característica definidora do topo duplo é que o mercado começa uma nova tendência de baixa, após o segundo toque da zona.

Fundos duplos são formações de reversão, e eles são muito mais comuns do que outras reversões, como o cinturão ou a cauda do canguru. Mercados adoram tocar zonas duas vezes antes de se virar e se mover na direção oposta. Por isso, o topo duplo se tornou bem conhecido na comunidade de comércio ao longo dos anos. É uma formação gráfica clássica.

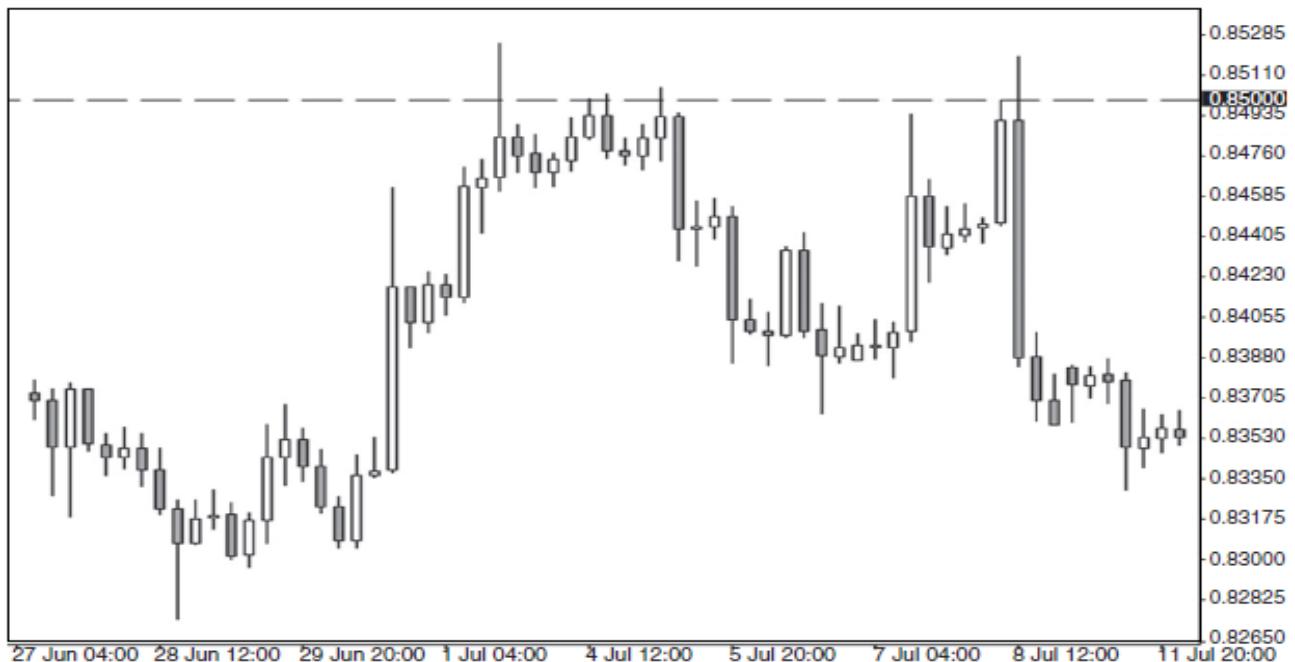


Figura 7.5 - A formação de topo dupla padrão é criado quando o mercado encontra resistência duas vezes em rápida sucessão. O USD/CHF forma um topo duplo no gráfico quatro horas quando o mercado comercializa até 0,8500 duas vezes para encontrar resistência.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O problema com esta formação gráfica clássica é esta: muitas vezes falha. O topo duplo, muitas vezes, aparecem nos gráficos e depois caem completamente à parte. Alguns topos duplos simplesmente não se comportam. O topo duplo na Figura 7.6 é um exemplo clássico de má negociação. Alguns topes duplos simplesmente são perdedores.

Talvez seja possível negociar uma formação de topo duplo clássico, apesar de muitos deles acabar como perdedores. Pode haver características de topos duplos que vencedores possa compartilhar? Existe uma maneira de identificar os topos duplos que são mais propensos a encontrar pips?

O *comércio moolah* é um tipo específico de formação de topo duplo. Um exame atento da definição do moolah permitirá o trader de gráfico puro decidir se este tipo específico de formação pode melhorar a taxa de sucesso no trade de topo duplo clássico.

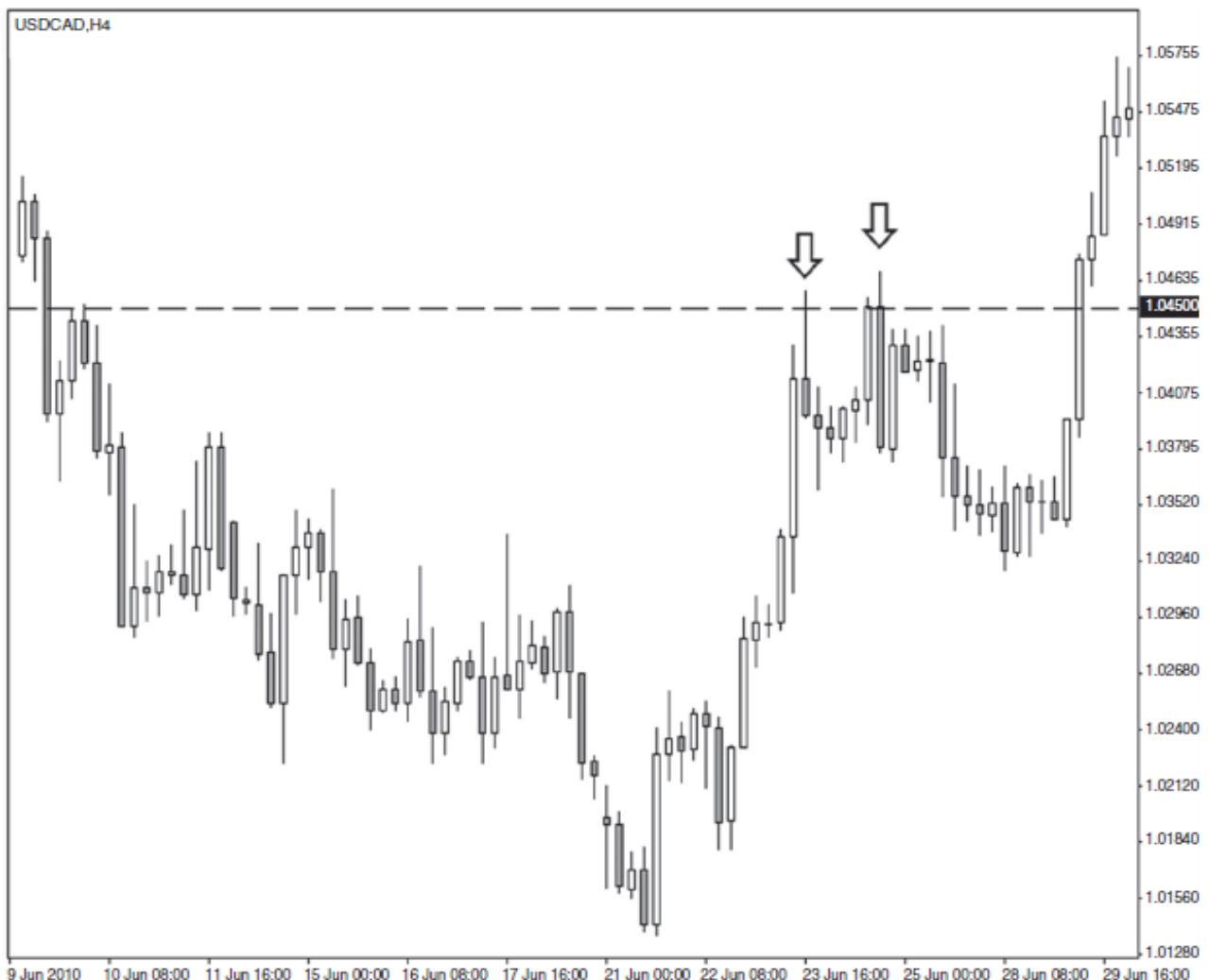


Figura 7.6 - USD/CAD gráfico de quatro horas em uma formação de topo duplo clássico. O mercado cai após o segundo toque na zona de 1,0450, mas logo depois o preço sobe mais e mais para além da zona.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

IDENTIFICANDO WAMMIES E MOOLAHs

Wammies e moolahs ocorrem em qualquer período de tempo, em qualquer mercado, por isso, estes catalisadores são semelhantes à maioria dos outros padrões de negociação em gráfico puro neste livro. Wammies e moolahs são versões originais do fundo duplo e do topo duplo, respectivamente. Você vai aprender a filtrar os melhores fundos e topos duplos do mercado. Concentrando-se apenas os fundos duplos e topos duplos com características comerciais ideais (como wammies e moolahs), permitirá que você negocie somente aqueles fundos duplos e topos duplos que oferecem uma alta probabilidade de um retorno lucrativo.

Wammies e moolahs também se encaixam na categoria geral de padrões de reversão. Os traders de gráfico puro que gostam de entrar com trades em momentos decisivos no mercado, vai achar os wammies e moolahs particularmente interessante e útil. Antes de saltar para esses padrões de preços, pode ser útil listar várias verdades importantes do mercado. Vamos incorporar essas sete verdades do mercado, quando olhamos para as negociações wammies e moolahs.

1. Se o mercado toca uma zona duas vezes em sucessão, muitas vezes não se afasta da zona.
2. Dois toques em cima da zona sugere um fundo do mercado.
3. Quando o mercado faz fundos mais baixos, muitas vezes vai continuar a subir.
4. Dois toques abaixo da zona sugere um topo de mercado.
5. Quando o mercado faz topos mais baixos, muitas vezes vai continuar cair.
6. Um candle de alta sobre uma zona de suporte sugere que o preço vai subir.
7. Um candle de baixa sobre uma zona de resistência sugere que o preço vai cair.

Wammies e moolahs baseiam-se nestas observações de mercado. Se você concorda com essas observações, então você pode desfrutar de negociação wammies e moolahs.

COMO NEGOCIAR COM WAMMIES

Como um trader de gráfico puro, você é pago para observar os padrões de mercado, testar esses padrões para validar a sua utilidade, e, em seguida, executar negociações com base nesses padrões. Estes padrões de negociação para gráfico puro ocorrem uma e outra vez, em muitos mercados, em muitos prazos. Wammies são um subconjunto específico de formação do fundo duplo.

Assim como o fundo duplo padrão a formação wammie inclui dois toques na zona, o que sugere que o mercado encontra suporte na zona. O mercado será arrastado para cima entre o primeiro e o segundo toque na zona. O wammie difere do fundo duplo padrão, porque a profundidade dos toques na zona é fundamental. Uma formação wammie é identificada por um segundo toque que é maior do que o primeiro toque na zona. Em outras palavras, um wammie é definida por um fundo maior. Lembre-se que um fundo maior é uma maneira de determinar se o mercado está em uma tendência de alta, este é uma das sete verdades do mercado. Esta sutil diferença entre um wammie e um fundo duplo padrão pode parecer insignificante, mas esta é uma característica crítica de pontos de viragem do mercado.

Na Figura 7.7 vemos um exemplo de uma formação wammie. O gráfico AUD/USD de quatro horas mostra dois toques na zona de 1,0560. O segundo toque na zona é maior do que o primeiro por 34 pips.



Figura 7.7 - O AUD/USD gráfico de quatro horas com um wammie na zona 1,0560. Note, o segundo toque é maior do que o primeiro. O mercado negocia 456 pips para cima após este segundo toque.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A estratégia de entrada para o wammie é a seguinte: Uma vez que o mercado imprime um forte candle de alta depois do segundo toque, um buy stop é colocado acima da máxima deste candle. Usando um buy stop garante que o comércio só será acionado se o mercado comercializar mais elevado do que o candle de alta. Na Figura 7.8, o mercado imprime um candle de alta no segundo toque da zona de 1,0560. O buy stop é colocado alguns pips acima da máxima do candle de alta. Uma vez que o preço do mercado ultrapassa o candle de alta, o trade é acionado.

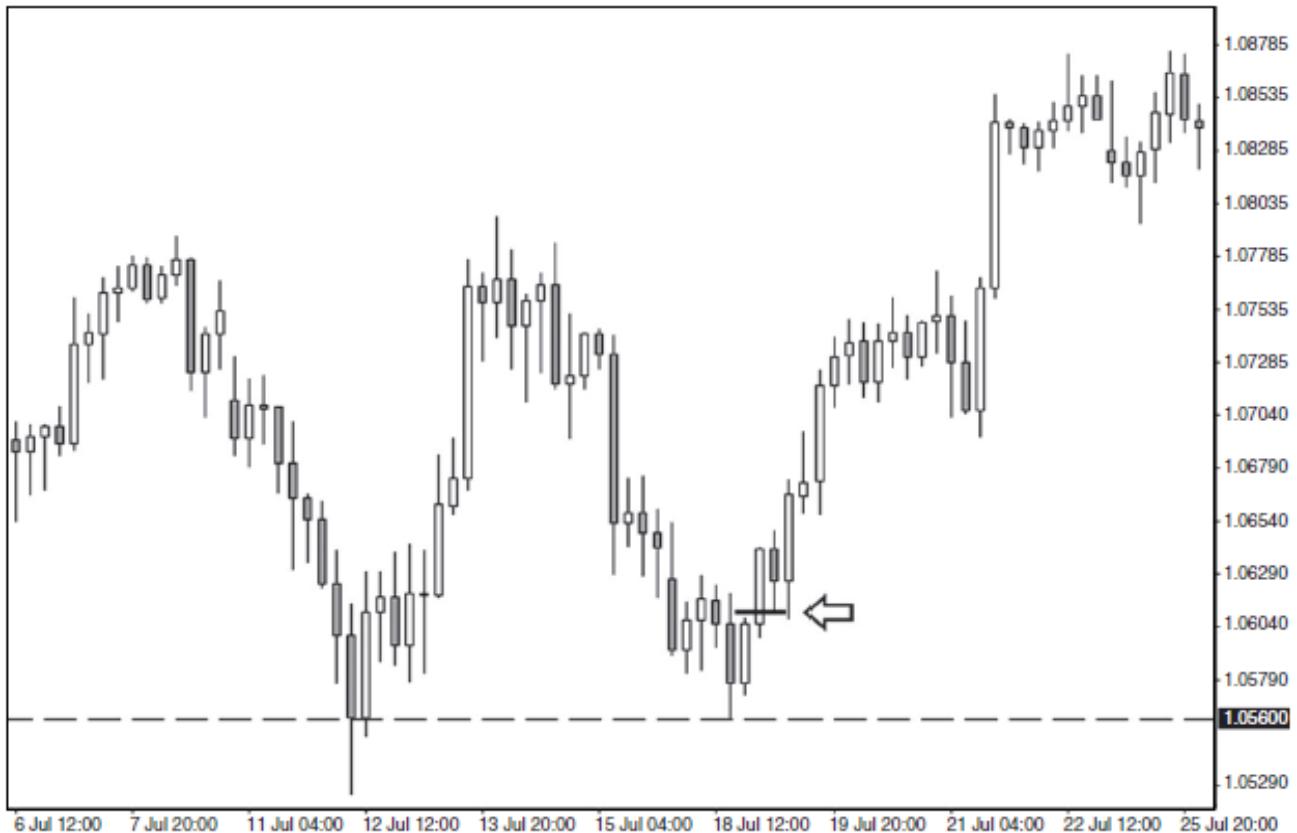


Figura 7.8 - No AUD/USD gráfico de quatro horas o wammie é acionado uma vez que as operações de mercado forem maiores do que o candle de alta depois do segundo toque.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 7.9 - O stop loss na formação wammie está a poucos pips abaixo do primeiro toque na zona. Se o mercado começa uma nova tendência de alta, o stop loss não será atingido.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O stop loss para a formação wammie é colocado abaixo da mínima do primeiro toque (veja a Figura 7.9 acima). Colocar o stop loss aqui garante que, se o mercado está começando uma nova tendência de alta, ele não será acionado. Se o mercado está em alta, não vai voltar para o fundo menor da formação wammie.

As formações wammie são projetadas para capturar as tendências fortes. Há várias pistas fornecidas pelo mercado quando aparece uma formação wammie. Primeiro, o mercado já por duas vezes encontrou apoio em uma zona crítica. Em segundo lugar, o mercado tem feito uma forte baixa. Essa é uma característica fundamental do wammie, porque sugere que a forte baixa está em desvantagem e pode estar perdendo força. Em terceiro lugar, o mercado tem mostrado um forte candle de alta sobre a zona e o mercado tem operado acima deste candle de alta, um forte indício de que o mercado pode estar pronto para subir. Tomados individualmente, cada característica wammie é indicativo de uma *provável* reversão de alta, mas coletivamente estas características sugerem uma *certeza* de reversão e o mercado pronto para decolar.

Dê uma olhada na Figura 7.10. Este é uma outra formação wammie no GBP/USD no gráfico diário. As características importantes deste comércio são marcadas com os números 1, 2 e 3. Em 1, o buy stop é colocado alguns pips acima do primeiro candle de alta após o segundo toque na zona de 1,9400. Observe que o candle anterior não é um candle de alta, porque ele fecha perto do ponto médio. É por isso que o buy stop é colocado acima do próximo candle, o primeiro candle com uma estreita perto da máxima. Em 2, o stop loss é colocado alguns pips abaixo do primeiro toque na zona de 1,9400. Colocar o stop loss aqui melhora as chances de que o trade pode sobreviver mais um toque da zona. Em 3, o mercado cai de volta e toca a zona mais uma vez. Observe aqui como o trade sobrevive este terceiro toque na zona porque o stop loss é colocado abaixo do primeiro toque. Este terceiro toque na zona ocorrerá apesar de algumas negociações wammie, por isso é importante colocar o stop loss abaixo do menor (primeiro) toque. Se o stop loss é abaixo do segundo toque, este comércio seria um trade perdido. Com a colocação de um stop loss corretamente, o trade sobrevive este terceiro toque e recolhe 716 pips.

A maneira mais simples de lucrar com a formação wammie é simplesmente colocar uma meta de lucro na zona mais próxima. Estratégias de saída mais complexos são abordados no capítulo 11, mas, por enquanto, é importante notar que a realização de lucros na próxima zona é uma ótima maneira de gerenciar as saídas com o wammie.

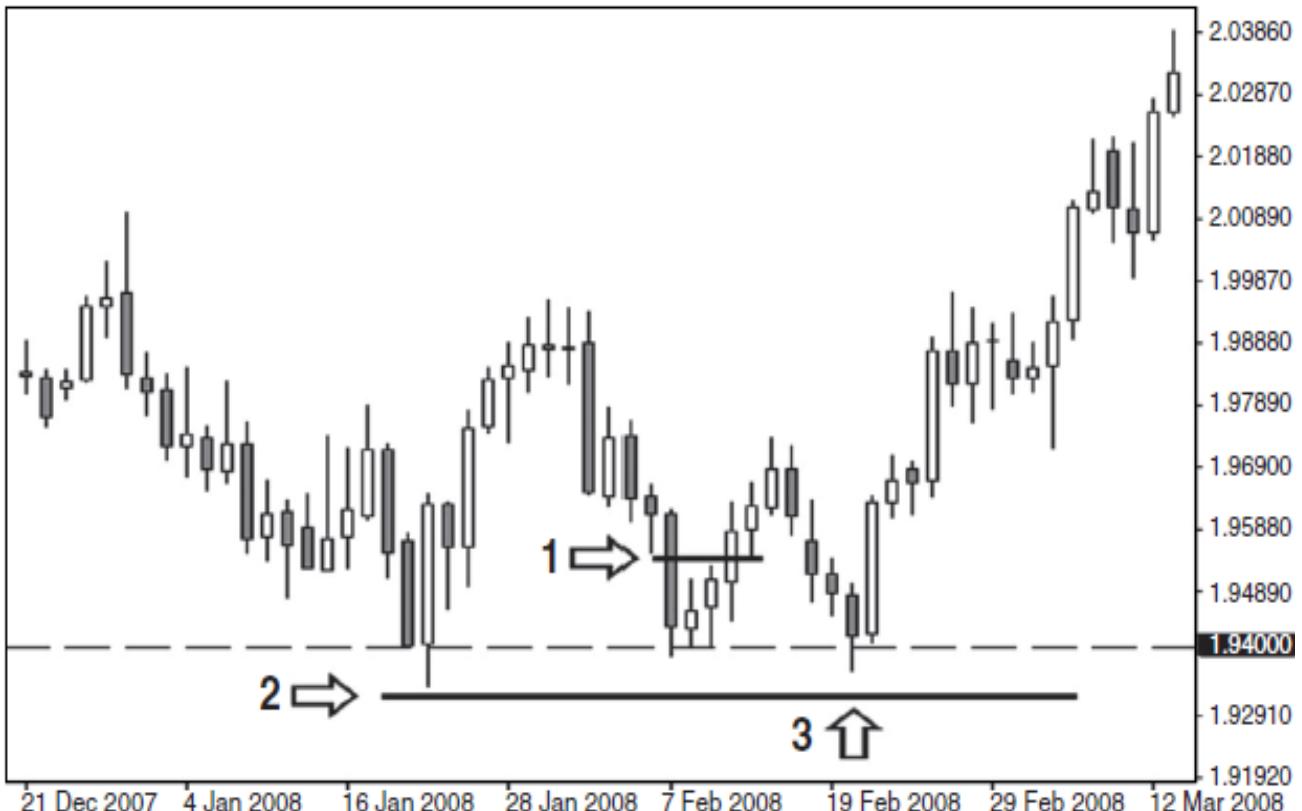


FIGURA 7.10 - O GBP/USD gráfico diários traça um set-up wammie. 1) O buy stop é colocado alguns pips acima do primeiro candlestick de alta após o segundo toque. 2) O stop loss é colocado alguns pips abaixo do primeiro toque. 3) O mercado cai inesperadamente e toca a zona novamente, mas o stop loss não é acionado e o mercado logo volta a subir acelerado e pega 716 pips de lucro.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Na Figura 7.11 vemos outro wammie em um gráfico diário, desta vez é o AUD/JPY. Há cinco características comerciais importantes, cada um deles marcados na Figura 7.11. Em 1 o mercado encontra primeiro suporte na zona de 75,00 com um bom candle de alta; o encerramento do candle é perto da máxima. Em 2, o segundo toque, a poucos pips acima do primeiro toque, o que qualifica esse fundo duplo como um wammie. Em 3, o buy stop é colocado alguns pips acima do segundo candle de alta após o segundo toque. Observe que há vários candles após o segundo toque, mas o buy stop é colocado acima do primeiro candle de alta com um preço de fechamento perto da máxima do candle. Apenas o segundo candle de alta após o segundo toque se qualifica como uma entrada válida para formação wammie. O buy stop no wammie devem ser colocados alguns pips acima do primeiro forte candle de alta. Em 4, o stop loss é colocado alguns pips abaixo o primeiro toque para o risco total de 150 pips. Em 5, o mercado alcança a meta de lucro na próxima zona a 78,20 para um total de 235 pips.

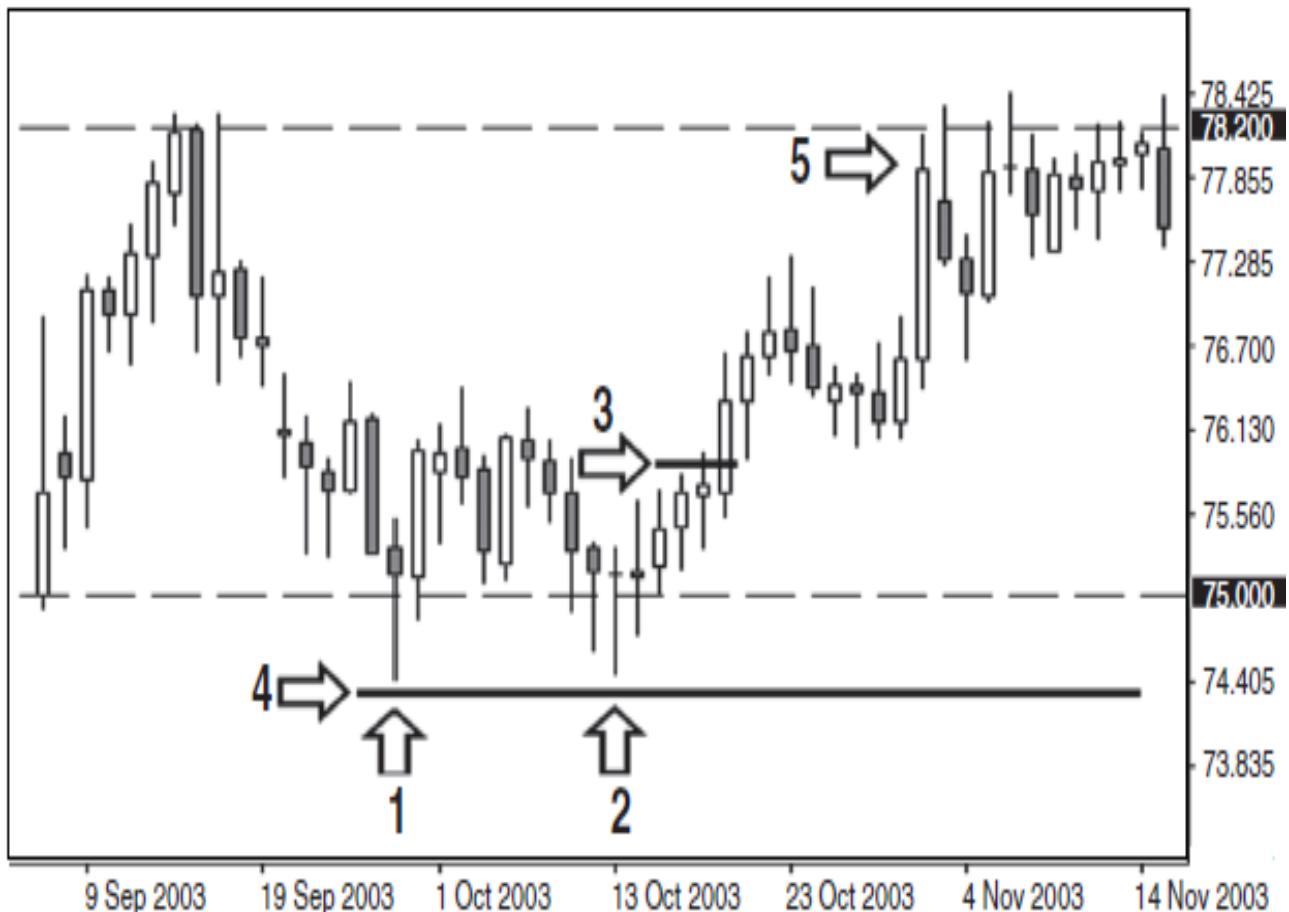


Figura 7.11 – No gráfico diário do AUD/JPY tem todas as características típicas de uma formação wammie.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Uma nota final sobre o wammie: É importante ter apenas essas formações de wammie que tocam a zona uma vez, afasta-se dela e, em seguida, toca novamente. Afastar da zona após o primeiro toque é fundamental, e é por isso que há uma regra para o número de candles entre os dois toques. Uma formação wammie só é válida se houver, pelo menos, seis candles entre o primeiro e a segundo toques. Se houver menos de seis candles, é provável que o mercado pode estar se preparando para um empurrão para fora da zona. Isso porque as erupções ocorrem frequentemente quando o mercado toca repetidamente a zona em rápida sucessão. Dê uma olhada nos gráficos, provavelmente você vai notar que muitos breakouts ocorrem depois que o mercado toca repetidamente uma zona (ver Figura 7.12 para um excelente exemplo disso).

Os melhores wammies não terão toques muito rápidos na zona, mas o mercado vai tocar na zona, e começar a negociar uma alta por algum tempo, e, em seguida, cair de volta para tocar a zona novamente. Desconfie de wammies com toques rápidos na zona, pois isso pode sugerir que o mercado está querendo empurrar o preço através da zona em um futuro bem próximo.



Figura 7.12 - Existem vários toques na zona de 0,9400 no gráfico USD/CHF de quatro horas. Este é um indício de que o mercado está suscetível a empurrar o preço através da zona.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A negociação wammie é um trade simples, mas poderoso. Agora volte e dê uma olhada nas tabelas da seção de fundo duplo padrão deste capítulo. Você percebe alguma coisa sobre as duas formações de fundo duplo? Compare o fundo duplo nas Figuras 7.1 e 7.2 para o fundo duplo nas Figuras 7.3 e 7.4. O que você observa sobre essas negociações? Para saber mais sobre esses set-ups e outras formações wammie ao vivo, acesse www.fxjake.com/book

Características do Wammie

Estas são as sete características importantes do padrão wammie:

1. O mercado toca a zona de suporte, duas vezes.
2. O segundo toque é maior do que o primeiro.
3. Há pelo menos seis candles entre os toques.
4. O mercado imprime um candle de alta depois do segundo toque.
5. A entrada é introduzida com um buy stop a poucos pips acima do candle de alta.
6. O stop loss é colocado alguns pips abaixo do primeiro (inferior) toque.
7. A meta de lucro é a próxima zona acima do wammie.

COMO NEGOCIAR MOOLAHS

Agora que você entende o wammie, será muito fácil para entender e aplicar os mesmos princípios para a estratégia de moolah. O moolah é simplesmente a estratégia wammie mas em sentido inverso. Então, onde o wammie é um caso especial do fundo duplo, o moolah é um caso especial da topo duplo. Como o wammie, o moolah tem diversas características que são fundamentais para a identificação dele. Além disso, o moolah tem regras específicas para o gerenciamento do stop loss e a entrada de sell stop para este tipo de formação.

A Moolah é simplesmente um topo duplo em uma importante zona de suporte e resistência. Veja a Figura 7.13 para um exemplo da formação do moolah no gráfico diário do USD/JPY. Os aspectos importantes deste comércio são marcados com números da Figura 7.13. Em 1, o mercado faz o primeiro toque na zona de 119,75 e logo depois tem uma queda. Neste toque é também onde o stop loss é colocado, com alguns pips acima. O mercado tem uma pequena queda, em seguida, e depois volta a subir e toca a zona 119,75 novamente, desta vez mais baixo do que o primeiro toque, no ponto marcado (em 2 na Figura 7.13). Observe que há mais de seis candles entre o primeiro que toca a zona e o candle que tange a zona novamente (em 2 no gráfico). Em 3, o sell stop é colocado a poucos pips abaixo da mínima do primeiro candle de baixa após o segundo toque. O mercado ativa esse sell stop no próximo candle e cai para até a próxima zona a 118.15, mas porque esta zona é de apenas 67 pips abaixo do preço de entrada (e o stop loss é de 108 pips do preço da entrada), o comércio é realizado todo o caminho para a próxima zona em 117.50, em 4, no gráfico, para um lucro total de 133 pips.

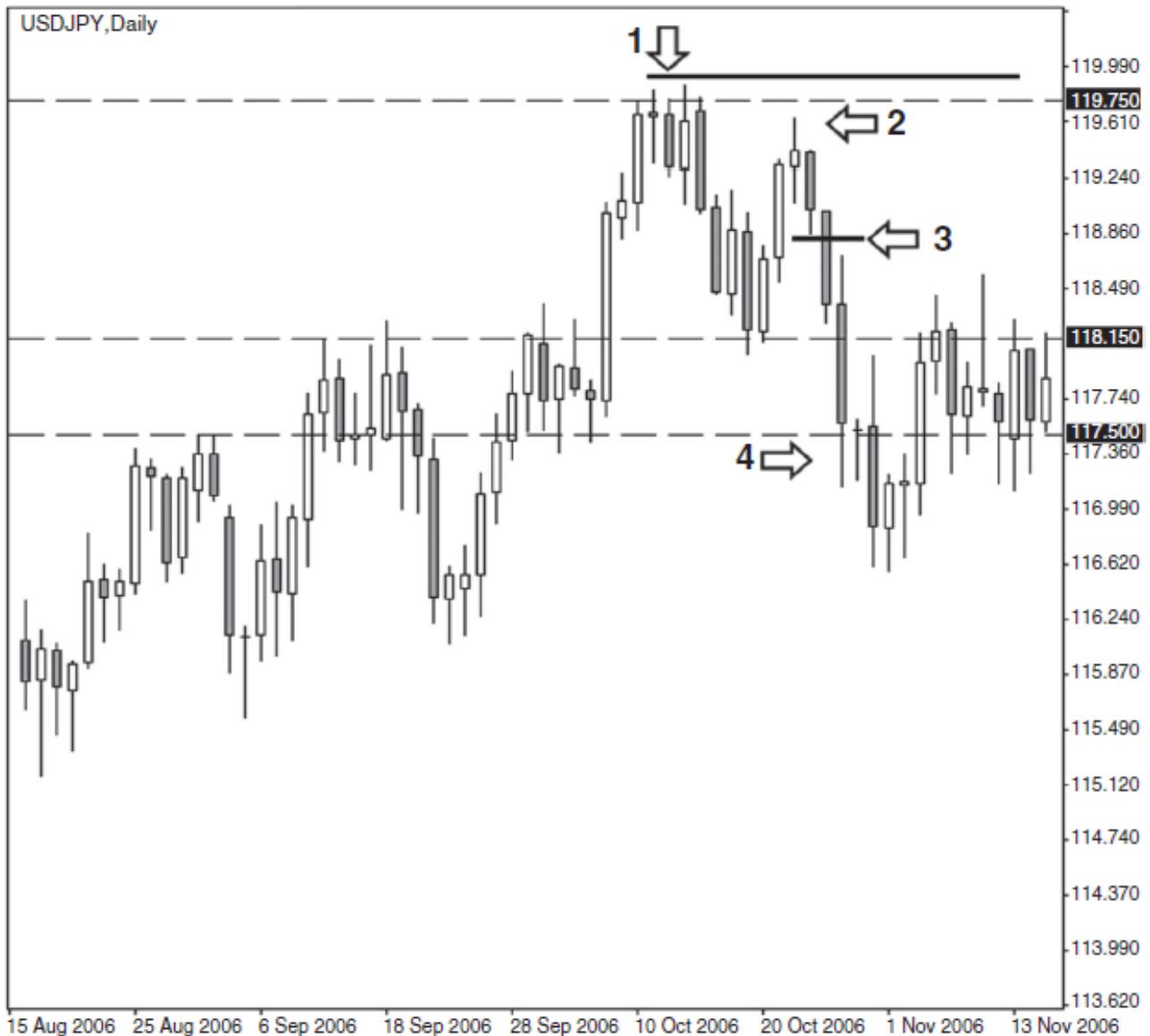


FIGURA 7.13 - *Moolah comércio no USD/JPY gráfico diário. As características importantes do moolah são marcados com os números de 1 a 4.*

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O moolah é uma formação simples, mas poderosa, as regras são simplesmente a mesmo que para a formação wammie, mas em sentido inverso, para os topo duplos. Dê uma olhada nos gráficos na seção de topo duplo deste capítulo. Você percebe alguma coisa sobre as duas formações de topo duplo? Compare o topo duplo nas Figuras 7.5 e 7.6. O que você observa sobre esses set-ups? Para assistir um vídeo sobre esse tipo específico de formação moolah ao vivo, acesse www.fxjake.com/book

Características do Moolah

Estas são as sete características importantes do padrão moolah:

1. O mercado toca a zona de resistência duas vezes.
2. O segundo toque é menor do que o primeiro.
3. Há pelo menos seis candles entre os toques.
4. O mercado imprime um candle de baixa depois do segundo toque.
5. A entrada é introduzida com um sell stop a poucos pips abaixo do candle de baixa.
6. O stop loss é colocado alguns pips acima do primeiro (superior) toque.
7. A meta de lucro é a próxima zona abaixo do moolah.

DICAS PARA WAMMIES E MOOLAHHS

Pode ser tentador aproveitar todas os wammie e moolah que aparece em seus gráficos, mas é importante notar que alguns wammies e moolahs são melhores que outros. Se você quer escolher apenas os melhores wammies e moolahs, tente fazer o seguinte:

- Escolha os set-ups com muitos candles entre toques. Seis candles entre os toques é bom de ver, mas vinte candles entre os toques é muito melhor.
- Use catalisadores no segundo toque. Se o segundo toque é uma grande sombra ou uma cauda de canguru, as chances são, provavelmente, fortemente em seu favor.
- Escolha as formações que têm um segundo toque muito mais longe da zona. Figura 7.13 é um grande exemplo desse tipo de toque. O segundo toque está 22 pips inferior ao primeiro toque, o que sugere que o mercado está perdendo força.
- Escolha somente escolher wammies e moolahs que estão em zonas fortes e bem definidas. Se a zona não é importante, então o mercado só pode negociar longe dela brevemente antes de quebrá-la.
- Procure formações que tenham poucas zonas próximas. Isto irá permitir que você coloque uma meta de lucro muito longe do preço de entrada e maximizar os lucros.
- Negocie o wammies e moolahs que têm "espaço à esquerda". Essa idéia é abordado no capítulo cauda de canguru (Capítulo 8). As Principais inversões geralmente ocorrem em locais no gráfico com muito pouco price action à esquerda das formações.

CAPÍTULO OITO

A Cauda de Canguru

*“Sempre que você achar que está do lado da maioria,
é hora de reforma.”*
- Mark Twain

A cauda de canguru é um catalisador extremamente poderoso. É uma pista óbvia para o trader de gráfico puro que o mercado já foi longe demais. Há muitos traders em todo o mundo, que negociam apenas com este set-up simples, mas poderoso.

O QUE É A CAUDA DE CANGURU?

A cauda de canguru é um padrão de preço diferente. É um candle que é fácil de detectar. Uma vez que se familiarizar com este catalisador, você vai vê-los em todos os lugares e muitas vezes em pontos de reversão. As caudas de canguru pode imprimir sinais de caudas de canguru de alta, que são sinais de compra, e caudas de canguru de baixa, que são sinais de venda. A cauda de canguru tem duas partes: o corpo e a cauda de canguru. Todas as caudas de canguru são formações de candles individuais.

Formação de Candle Individual

É um padrão de preço composto de um único candle. A definição e validade do padrão de preço depende das características do candle em relação aos os outros que o circula.

O ideal é que a cauda de canguru seja maior do que o corpo do canguru. As melhores caudas de canguru são as muito longas, como a cauda de canguru na Figura 8.1. A cauda longa sugere que o mercado ampliou muito longe em uma zona e é provável que reverta. Existem outras características únicas para a cauda de canguru, e todas elas devem manter todas essas características. Se você ver um padrão de preço que não inclui todas essas características, pode ser um padrão de preço muito interessante, mas não vai ser uma cauda de canguru.

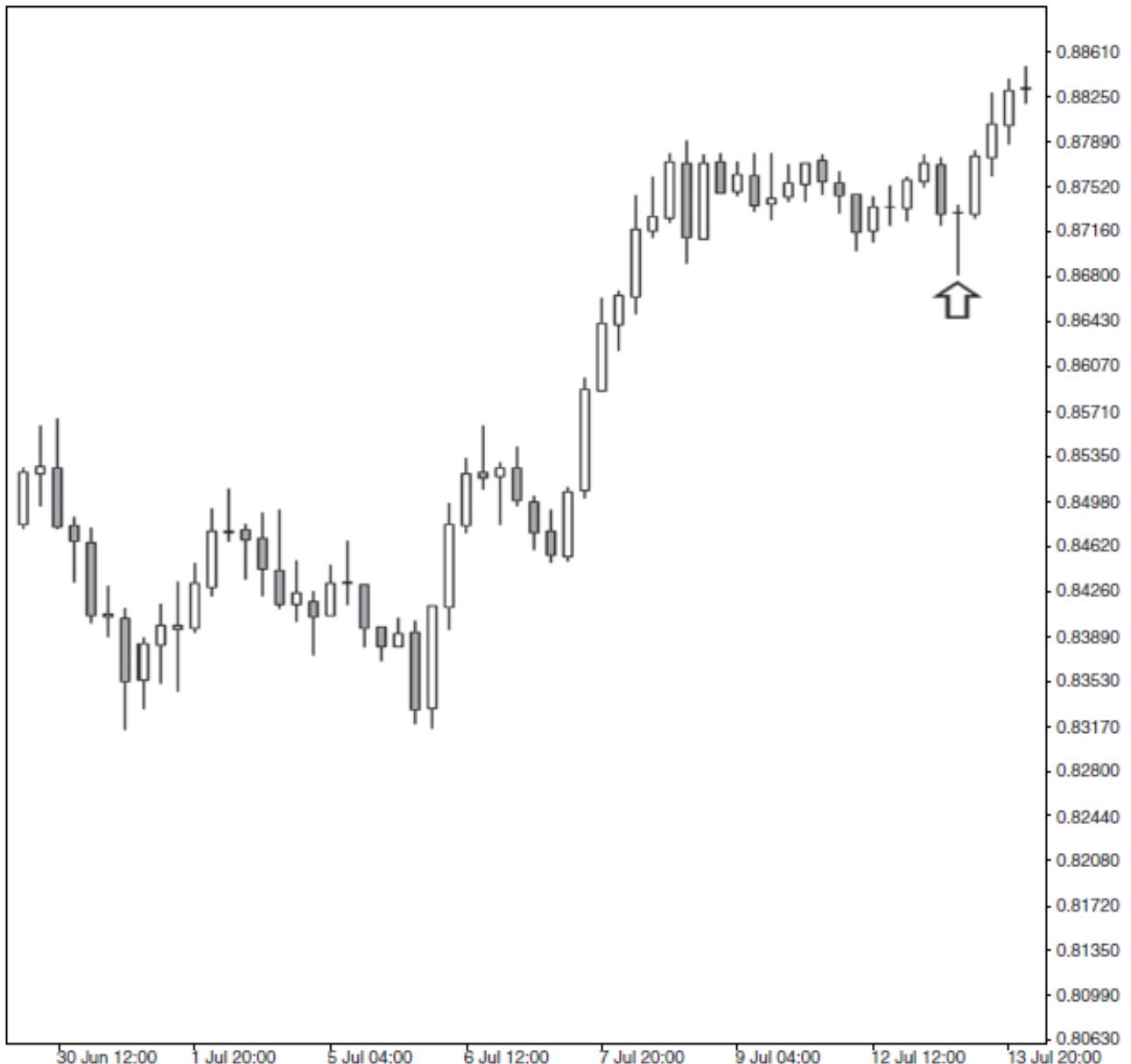


FIGURA 8.1 – Esta cauda de canguru no AUD/USD gráfico diário é uma cauda ideal, porque a cauda é muito maior do que o corpo.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A ABERTURA E O ENCERRAMENTO

Todas as caudas de canguru tem abertura e encerramento muito próximos. Para cauda de canguru de baixa (sinais de venda), a abertura e o encerramento do candle deve ser no terço inferior dele (ver Figura 8.2). Se a abertura ou o encerramento não é no terço inferior da vela, não é uma cauda de canguru. Existe uma regra semelhante para caudas de canguru de alta: Estes sinais de compra deve ter a abertura e o encerramento no terço superior do candelabro (ver Figura 8.3). Se a abertura ou o encerramento não está no terço superior da vela, não é uma cauda de canguru.

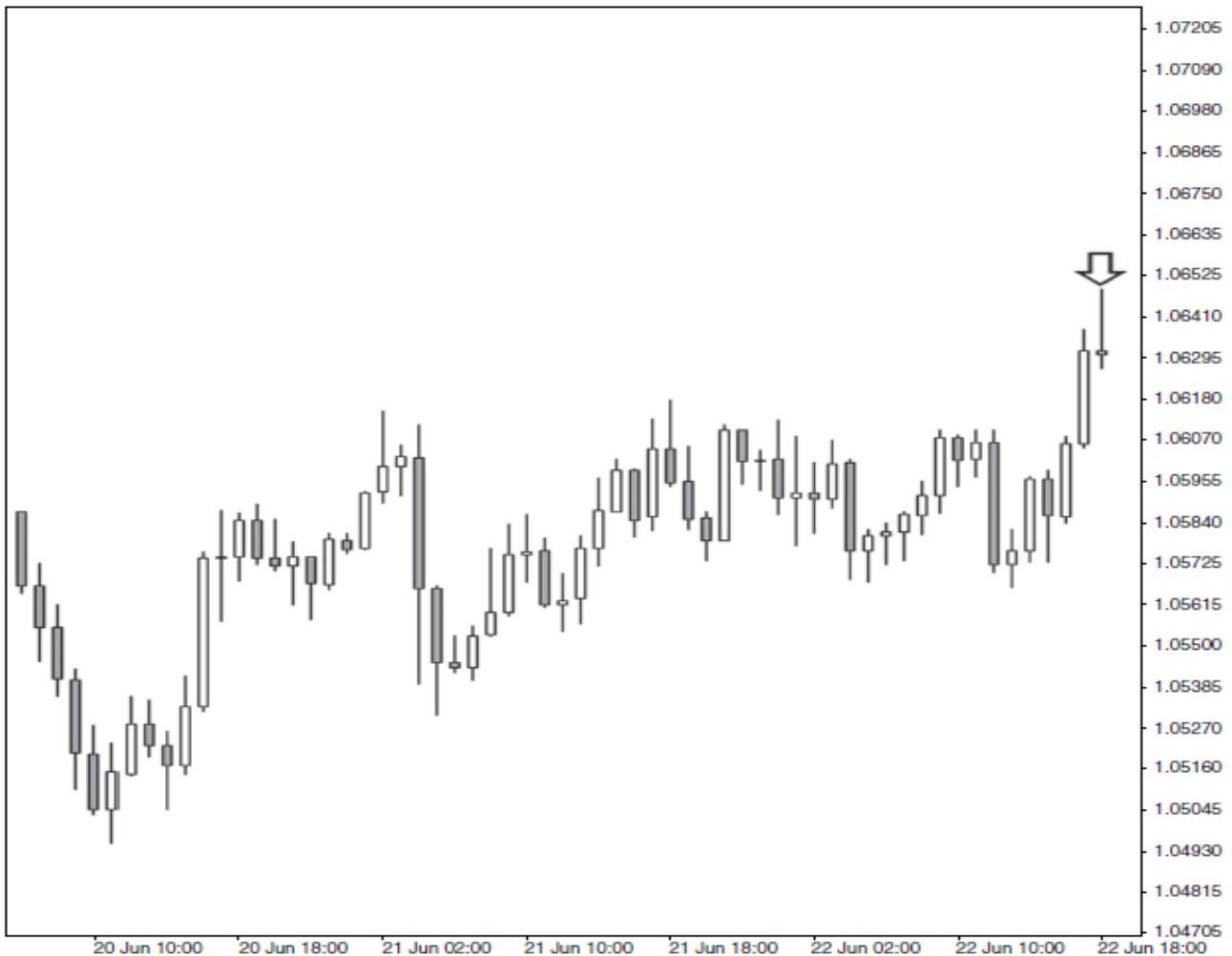


Figura 8.2 - Esta é uma cauda de canguru de baixa válida no gráfico AUD/USD de uma hora porque a abertura e o encerramento da cauda de canguru são ambos no terço inferior do candle.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A abertura e o encerramento da cauda de canguru deve ser perto da extremidade final do candle. A cauda de canguru é um sinal de reversão, então quando vemos uma longa cauda em um candle de cauda de canguru, e a abertura e encerramento deste candle de cauda de canguru estão no extremo oposto, sabemos que o mercado tenha mexido muito longe. A cauda de canguru é um indício de que o mercado se estendeu para fora de uma zona, talvez um pouco longe demais para dela. A maioria das caudas de canguru será impresso após a notícia surpreendente; por exemplo, caudas de canguru impressos no mercado cambial durante o tsunami no Japão em 2011. Caudas de canguru também impressas no mercado cambial durante a crise financeira global em 2008. As caudas canguru não só imprime durante uma notícia extremamente surpreendente. No entanto, muitas vezes eles vão aparecer quando os mercados ficam muito animado, e isso, muitas vezes, é devido a alguns acontecimentos extremamente incomuns no mundo.



Figura 8.3 - Esta é uma cauda de canguru de alta válida no gráfico semanal EUR/GBP porque a abertura e o encerramento dela são ambos no terço superior do candelabro.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

AS CAUDAS DE CANGURU SÃO LONGAS

A maioria das caudas de canguru são candles mais longos. Isto significa que o candle que representa a cauda de canguru será um pouco mais longo do que os candles circundantes. A maioria das caudas canguru tem um corpo minúsculo e uma longa cauda. Dê uma olhada na cauda de canguru no gráfico mensal do USD/CHF na Figura 8.4. A cauda longa é a ideal. Os melhores candles das caudas de canguru terão os pavios muito longos e corpos muito curtos.

Por que é importante para uma cauda de canguru ter uma longa cauda? A cauda longa sugere que o mercado tem ido um pouco longe demais ao testar uma zona, ao passo que uma cauda curta pode sugerir que o mercado simplesmente roçou contra uma zona. Lembre-se, como um trader de gráfico puro, você quer olhar para as oportunidades comerciais em zonas. As zonas, como você se lembra, são os lugares no gráfico onde o mercado inverte repetidamente. A cauda de canguru é uma dica valiosa, uma pista particularmente preciosa quando ocorre em uma zona. A cauda de canguru com uma cauda muito longa sugere que o mercado tornou-se extremamente animado antes de inverter drasticamente. Assim, uma cauda de canguru em uma zona é um candle de reversão de alta probabilidade em um ponto no gráfico onde o mercado tem, historicamente, revertido repetidas vezes.



Figura 8.4 - Este é uma boa cauda de canguru de alta no gráfico mensal do USD/CHF com um corpo muito pequeno e uma cauda muito longa.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Aqui você vê como isso cauda de canguru atravessou a zona, o que sugere que o mercado tornou-se muito animado quando empurrou preço através da zona, e depois retornou para o final da cauda de canguru acima da zona (Figura 8.5). Esta é uma formação de calda de canguru comum. A maioria das caudas de canguru irão empurrar através da zona e depois voltar e fechar no outro lado da zona.

A cauda de canguru é um catalisador que sugere que o mercado já foi longe demais, e rapidamente muda de direção. Lembre-se que zonas são aqueles lugares no gráfico onde o mercado reverteu repetidamente. Portanto, uma cauda de canguru em uma zona é um candle de reversão em uma zona de reversão. É importante lembrar que, como um trade de gráfico puro, você está usando padrões de preços que são pistas (dicas sobre para que lado o mercado pode estar indo). Ao negociar esses padrões de preços apenas naqueles lugares no gráfico onde o mercado inverteu várias vezes, as probabilidades estão a seu favor.

Caudas de canguru apresentam um comportamento extremo do mercado. Caudas de canguru muitas vezes empurra o preço brevemente através de uma zona (ver figura 8.5), antes de voltar para o outro lado da mesma zona.

Isso é típico de uma formação de cauda de canguru, e é bom de ver. É um sinal de que o mercado testou a zona e a rejeitou neste nível. Excepcionalmente os longos pavios do candles de cauda de canguru são maravilhosos, já que eles sugerem que o mercado, depois de empurrar o preço para fora da zona, foi longe demais, e então resolve voltar para ela.

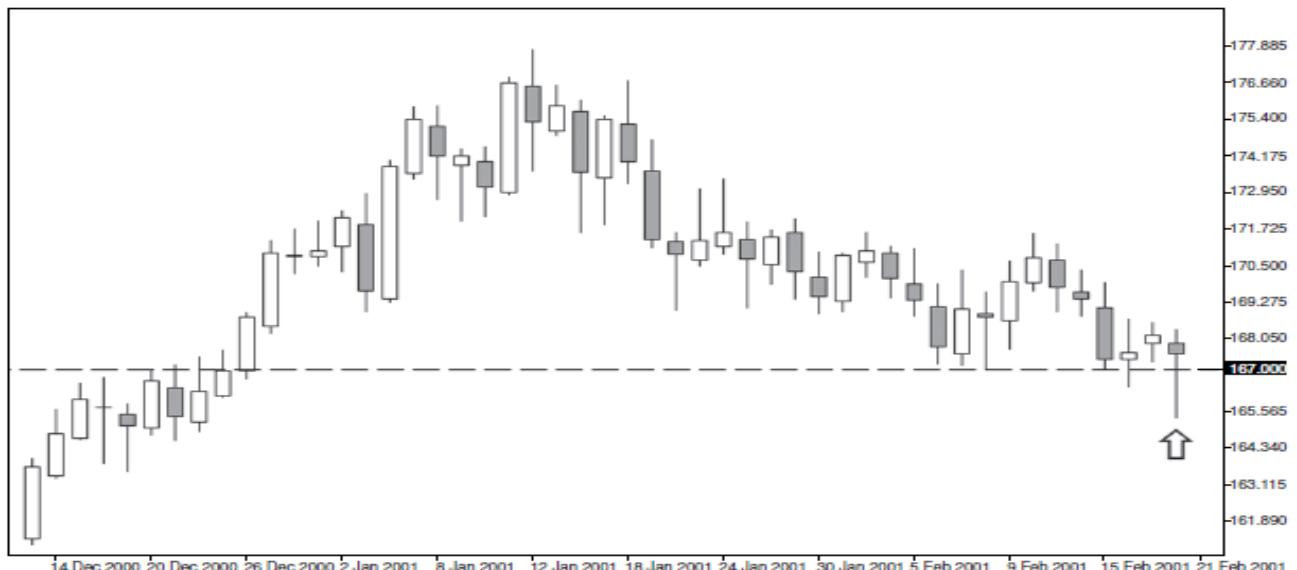


FIGURA 8.5 - *Caudas canguru frequentemente atravessam numa zona antes do encerramento do outro lado da zona. Esta cauda de canguru de alta no GBP/JPY gráfico diário atravessa a zona de suporte antes de fechar novamente acima da zona em 167,00.*

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

As caudas de canguru muito curtas não são ideais. Uma cauda curta sugere que o mercado pode voltar e testar a zona mais uma vez. O gráfico diário USD/CAD na Figura 8.6 é um excelente exemplo do que muitas vezes acontece depois aparece uma cauda de canguru curta.

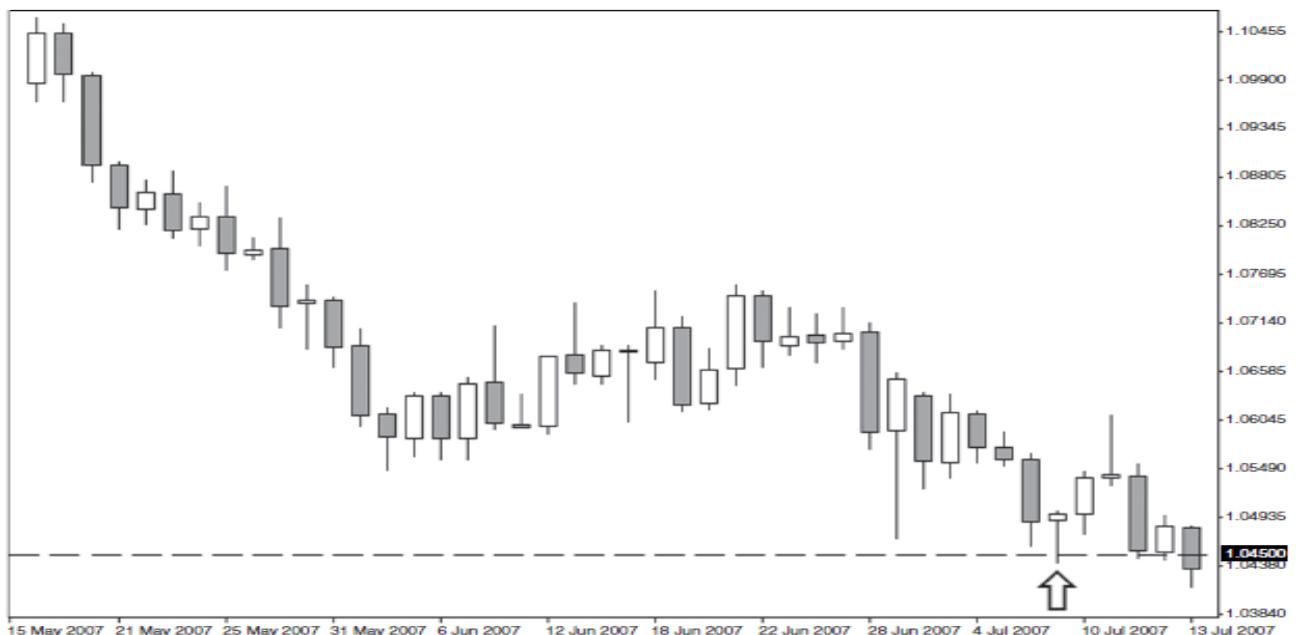


FIGURA 8.6 - *Esta cauda de canguru de alta no USD/CAD, gráfico diário tem uma cauda muito curta. Observe como o mercado voltou para baixo após a cauda de canguru para testar a zona de 1,0450 novamente.*

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

As caudas de canguru longas são frequentemente sinais de trades melhores do que as caudas de canguru muito curtas. As caudas longas sugerem que o mercado tem feito um bom teste para a zona, e, em seguida, a zona rejeita. (Veja a figura 8.7).



FIGURA 8.7 - A cauda de canguru no gráfico AUD/USD de quatro horas é excepcionalmente longo. Isto sugere que, embora o mercado tem pressionado a zona de 1.0000, foi fortemente rejeitada. O mercado movimenta mais de 600 pips após a cauda de canguru.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Quando o mercado imprime uma cauda de canguru longa, a sugestão é que o mercado já foi longe demais. Embora o mercado atravessou a zona de suporte e resistência, no final, o mercado fecha no dentro da zona. Esta é uma dica, indício muito forte, de que a zona provavelmente vai segurar o mercado. Uma cauda de canguru curta não inspira tanta confiança, porque um teste fraco na zona sugere que o mercado pode decidir voltar para um testar com mais força novamente a mesma zona. Além disso, durante os mercados descontrolados, caudas de canguru pode imprimir, mas caudas canguru menores são apenas pausas fracas frequentes no mercado (ver Figura 8.8 e Figura 8.9). Elas geralmente têm caudas muito curtas e imprimirá entre zonas significativas; em outras palavras, elas não são sinais de confiança.



FIGURA 8.8 - O GBP/CHF gráfico de quatro horas está em uma tendência de baixa muito forte. Observe a cauda de canguru curta entre as zonas. Este não é uma formação cauda de canguru confiável.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 8.9 - No EUR/USD gráfico diário mostra uma cauda de canguru de baixa no meio de uma forte tendência de alta. Um cauda mais longa nesta cauda de canguru teria sido um sinal de venda melhor.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O POSICIONAMENTO DA CAUDA DE CANGURU

As caudas de canguru devem estar perto da vela anterior. Se uma cauda de canguru está muito longe do price action recente, pode sugerir um mercado "descontrolado", querendo mostrar que o mercado não está pronto para reverter. Uma maneira de quantificar se uma cauda de canguru está perto price action recente é olhar para a abertura e encerramento da cauda de canguru em relação à vela mais próxima. Se a abertura e encerramento da cauda de canguru estão dentro do range do candle anterior, a cauda de canguru é válida (Figuras 8.10 e 8.11).



FIGURA 8.10 - Este gráfico de quatro horas do AUD/NZD tem uma cauda de canguru de baixa. Observe que a abertura e o fechamento da cauda de canguru estão ambos contidos pelo intervalo do candle anterior.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

RANGE

O range é a distância em pontos entre a máxima e a mínima de um candle.

A maneira mais fácil de ver esta regra em ação é olhar para um exemplo.

A cauda de canguru na gráfico de quatro horas do AUD/NZD na Figura 8.10 é um exemplo ideal. Observe a abertura e o encerramento da cauda de canguru; ambas estão dentro do intervalo do candle anterior. É importante para a abertura e o fechamento da cauda de canguru estar dentro da faixa do candle anterior porque isso sugere que o mercado não está em uma fase de tendências de fuga. Às vezes, o mercado vai imprimir uma cauda de canguru durante uma tendência muito forte. Quando isso ocorre, você pode verificar uma pausa no mercado em uma zona, mas muitas vezes o mercado eventualmente empurra para além da zona. O gráfico NZD/USD de quatro horas na Figura 8.11 mostra um exemplo de um mercado descontrolado. Observe como o preço de encerramento na cauda de canguru está fora do alcance do candle anterior. Este não é, portanto, uma cauda de canguru válido. As melhores caudas de canguru terá a abertura e o encerramento do candle bem dentro do alcance do candles anterior. Uma calda de canguru com a abertura dentro e encerramento fora do range do candle anterior não são caudas de canguru válidos.

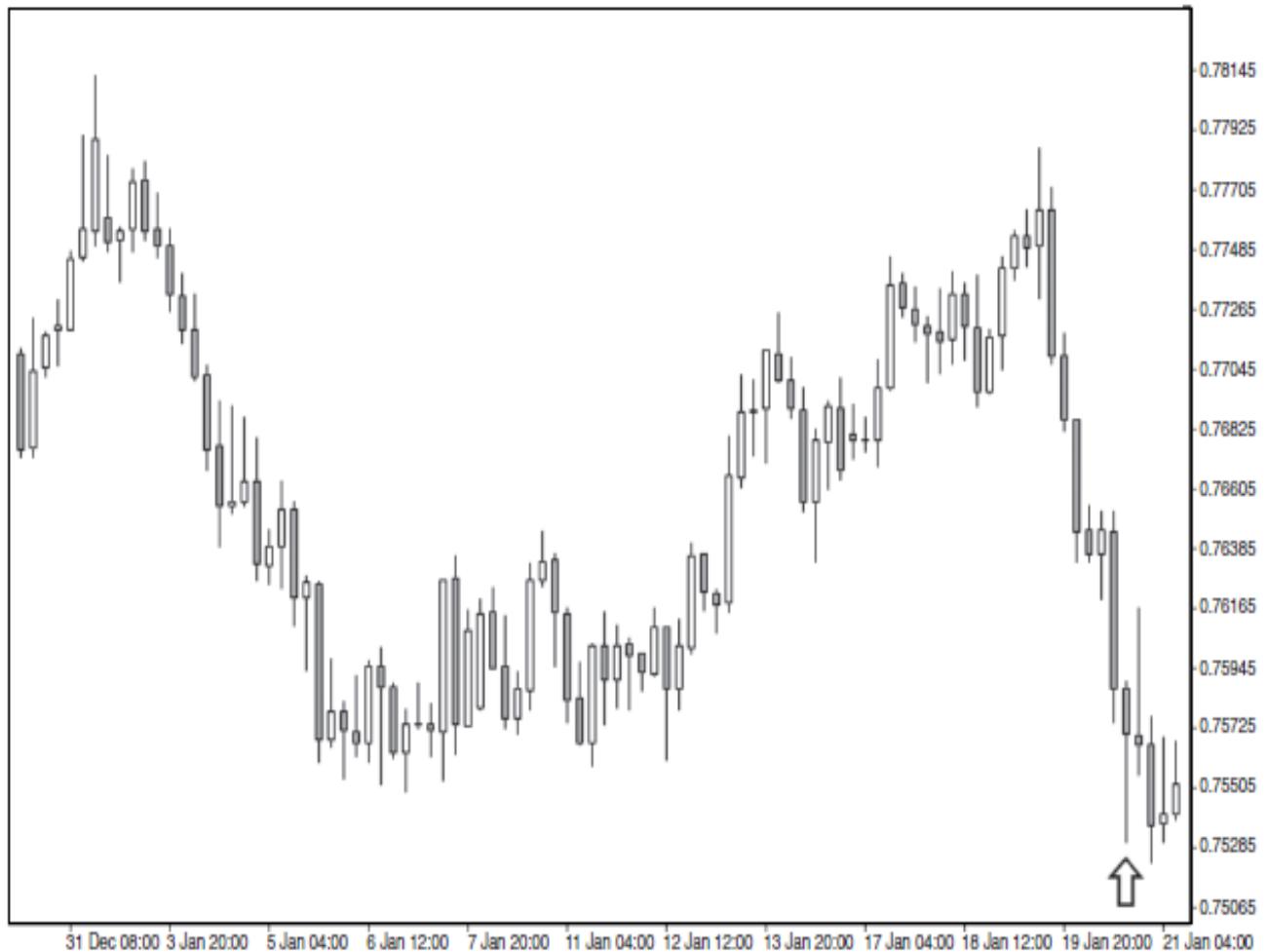


FIGURA 8.11 - Este candle no NZD/USD gráfico de quatro horas não é uma cauda de canguru alta válida. O encerramento da cauda de canguru está abaixo do intervalo do candle anterior.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Olhe Para a Esquerda

Dê uma olhada no gráfico na Figura 8.12. Observe como, neste caso o AUD/USD gráfico semanal imprime uma cauda de canguru em uma área no gráfico que é uma máxima histórica. O mercado não foi negociado aqui em tempo algum, de fato, no gráfico, não podemos ver a última vez que o mercado negocia a este nível. Poderíamos dizer que esta cauda de canguru tem muito "espaço para a esquerda."

Porque é que a sala à esquerda importante? Por que é que o trader de gráfico puro procura sinais de reversão que imprimem no gráfico em áreas que não viram o price action em um longo tempo? A resposta é simples: O trader de gráfico puro está olhando para pegar reversões extremas, trades que irá capturar grandes movimentos no mercado. Idealmente, ele vai demorar para entrar em um trade, assim como o mercado está se virando, em locais no gráfico onde o movimento não vai voltar por algum tempo. Lembre-se, o trader de gráfico puro não é refém de indicadores, de modo que ele tem a capacidade de ser ágil e entrar em um trade, assim como o mercado está se virando, o trader de gráfico puro não tem que esperar o indicador rolar ou indicar que o mercado está virando. Obviamente, o trader de gráfico puro nunca sabe ao certo quando o mercado vai fazer uma queda extrema ou uma alta extrema. Ele, no entanto, sabe que quando o mercado gira em torno de uma alta extrema ou uma queda extrema, em um ponto no gráfico que não viu price action recente, o mercado muitas vezes não retorna rapidamente a esse ponto (veja a Figura 8.13).

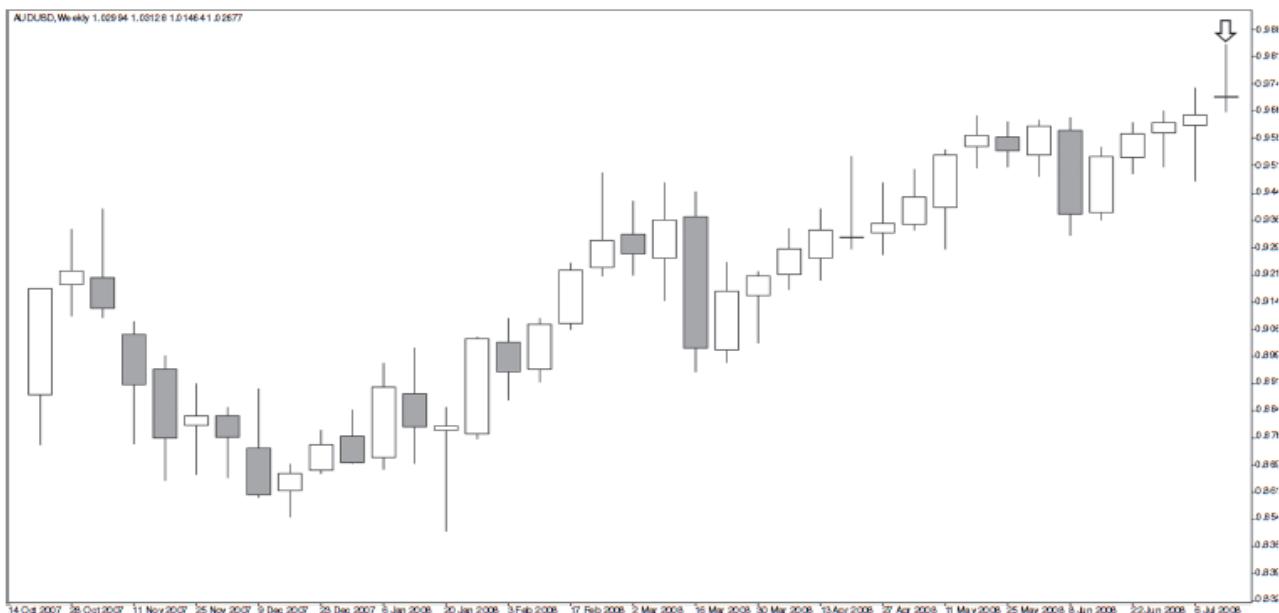


FIGURA 8.12 - O AUD/USD gráfico semanal publicou uma cauda de canguru em uma área no gráfico onde não temos visto a ação do preço em mais de 20 anos. Assim, podemos dizer que esta cauda de canguru tem muito espaço para a esquerda. O par caiu mais de 3.000 pips após esta cauda de canguru publicada.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



FIGURA 8.13 - O gráfico semanal EUR/USD impressa uma cauda de canguru, em julho de 2001. Esta cauda de canguru tem espaço de sobra para a esquerda, depois de negociar acima dela, o mercado não volta a esta zona depois que esta cauda de canguru foi impressa.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Cuidado com Candles Gigantes

Quando o mercado está em uma tendência de fuga, as caudas de canguru muitas vezes parecem pequenas em comparação com os castiçais circundantes. Dê uma olhada na Figura 8.14. Esta cauda de canguru impresso no EUR/USD gráfico diário em uma zona forte. Além disso, a abertura e o fechamento estão dentro do alcance do candle anterior, e também estão no terço inferior do candle, e não há muito espaço para a esquerda; na verdade há mais de 46 dias desde a última vez que o mercado foi negociado nesta zona.

Será esta uma cauda de canguru ideal? Infelizmente, isso não é uma cauda de canguru ideal. Os grandes candles de alta antes da impressão da cauda de canguru no mercado pode dar um novo impulso de alta. Assim, esta não é uma cauda de canguru ideal simplesmente porque o mercado está imprimindo candles de alta gigantes imediatamente anterior à cauda de canguru. Muitas caudas de canguru falharam ao acompanhar grandes candles. As melhores caudas de canguru tem um range muito grande, muitas vezes maior do que os candles imediatamente anterior elas.

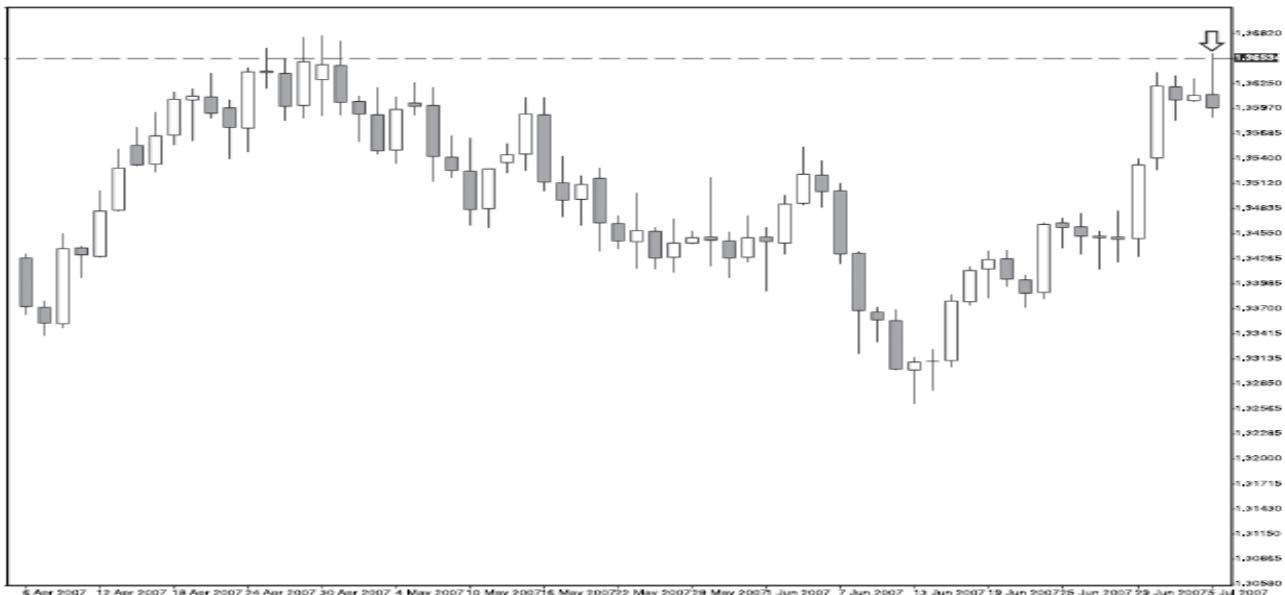


FIGURA 8.14 - Embora esta pareça ser uma cauda de canguru ideal no EUR/USD gráfico diário, os candles gigantes de alta antes da cauda de canguru indica que a forte tendência de alta pode continuar.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A Figura 8.15 ilustra um exemplo de uma cauda de canguru de alta. Observe os grandes castiçais de baixa antes da cauda de canguru, estes castiçais oferecem uma dica de desvantagem momentânea no mercado. As caudas de canguru ideais terão uma grande variedade, geralmente é maior do que o range daqueles candles imediatamente anterior à elas. Desconfie das caudas de cangurus pequenas.

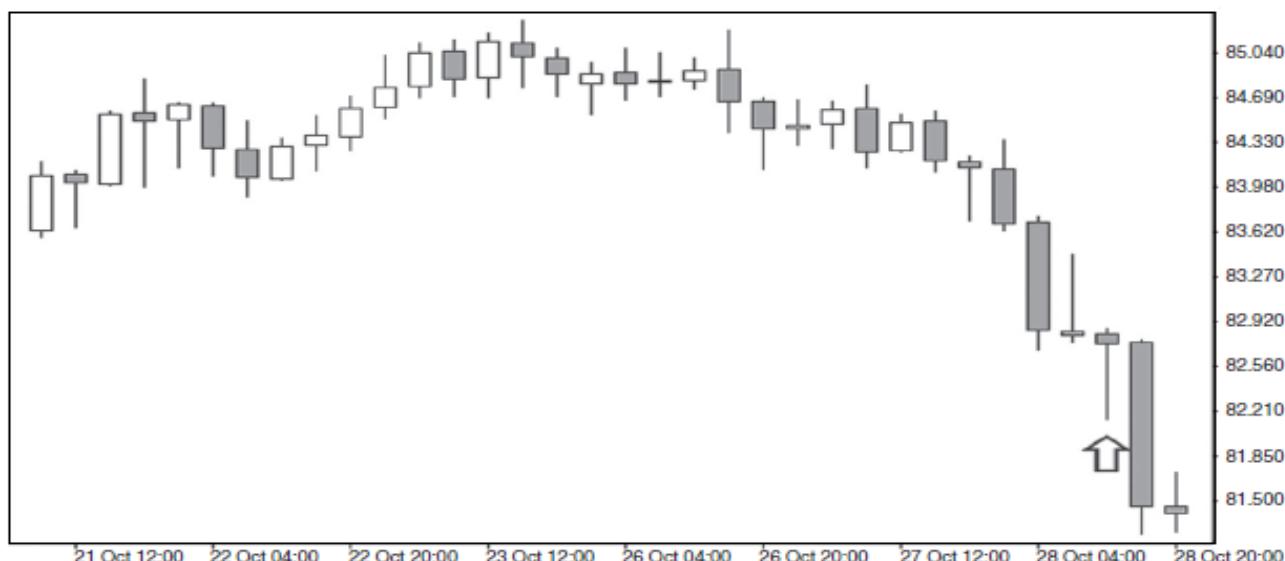


FIGURA 8.15 - Esta cauda de canguru de alta no AUD/JPY gráfico de quatro horas teria sido um comércio perdido, como sugerido pelos candles de baixa gigantes antes da cauda de canguru.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

ENTRANDO NO TRADE

O gatilho de entrada óbvia para a cauda de canguru de alta é um buy stop a poucos pips acima da máxima da cauda de canguru. Uma vez que o mercado empurra através da alta da cauda de canguru, que irá ativar buy stop, provocando uma negociação no comércio. Para as caudas de canguru de baixa, uma entrada semelhante funciona bem: o sell stop posicionado a alguns pips abaixo da mínima da cauda de canguru.

Muitos traders se perguntam se uma técnica de entrada diferente pode levar a maiores lucros. Especificamente, alguns traders desejam entrar na cauda de canguru depois que o mercado refez ou negociaram na direção errada. Isto pode parecer uma boa idéia, porque a entrada pode estar mais perto do stop loss e, portanto, pode reduzir o risco no comércio. No entanto, o buy stop ou o sell stop sugeridos e a entrada é uma estratégia muito mais segura, porque vai evitar muitos trades fracassados.

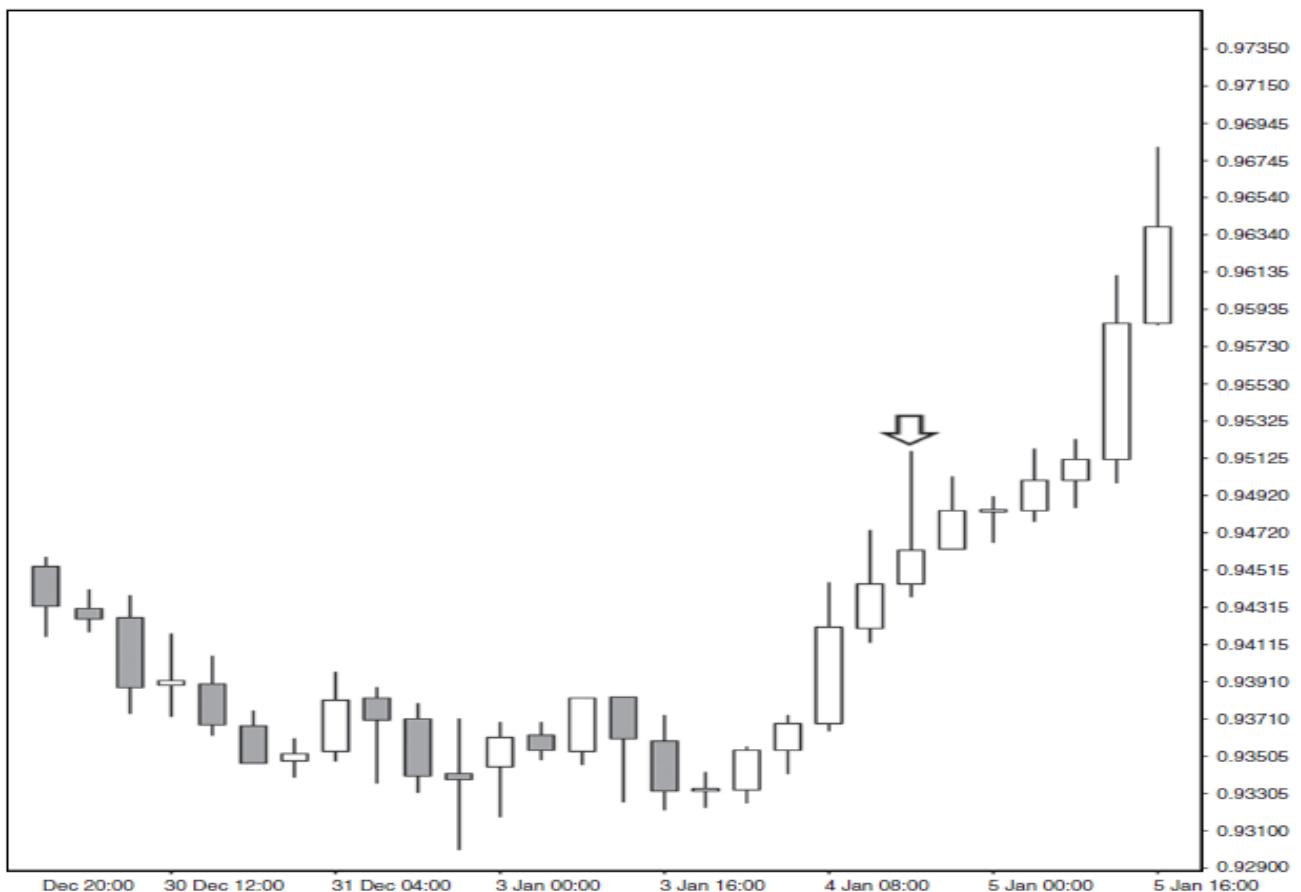


FIGURA 8.16 - Este é uma falha clássica da cauda de canguru de baixa no USD/CHF gráfico quatro horas. Observe como o mercado não desce abaixo da cauda de canguru de baixa. Usando um sell stop abaixo da mínima da cauda de canguru permite o trader de gráfico puro evitar uma certa perda.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Muitas vezes, uma cauda de canguru que falha, nunca vai ver o mercado para além do preço de entrada recomendado. Quando aparece uma cauda de canguru de alta, e o mercado continua caindo, o preço de comercialização no mercado nunca vai chegar na máxima da cauda de canguru (ver Figura 8.15). Da mesma forma, para as caudas de canguru de baixa, se o mercado mantém a negociação em alta, ele normalmente nunca negocia mais baixo do que a mínima da cauda de canguru (ver Figura 8.16). Assim, é muito mais seguro para entrar caudas de canguru com um buy stop (para caudas de canguru de alta) ou um sell stop (para caudas de canguru de baixa). Usando umbuy stop acima da máxima (para caudas de canguru alta) ou um sell stop abaixo da mínima (para caudas de canguru de baixa) vai atrasar a entrada do trade até o mercado se mover na direção esperada. Esta técnica simples de entrada vai evitar muitos trades perdidos.

O STOP LOSS

O stop loss para a cauda de canguru é colocado no outro lado da cauda, apenas alguns pips para além dela (Figura 8.17). Este stop loss de segurança é a perda máxima do seu trade. O stop loss de segurança é a perda máxima para um trade de cauda de canguru. Idealmente, o trader de gráfico puro vai fechar um trade aberto na cauda de canguru se está em uma perda e movimenta 75 por cento para o stop loss. Fechando o comércio antes do stop loss ser atingido, irá reduzir a média de derrotas, um resultado muito desejável para o trader de gráfico puro.

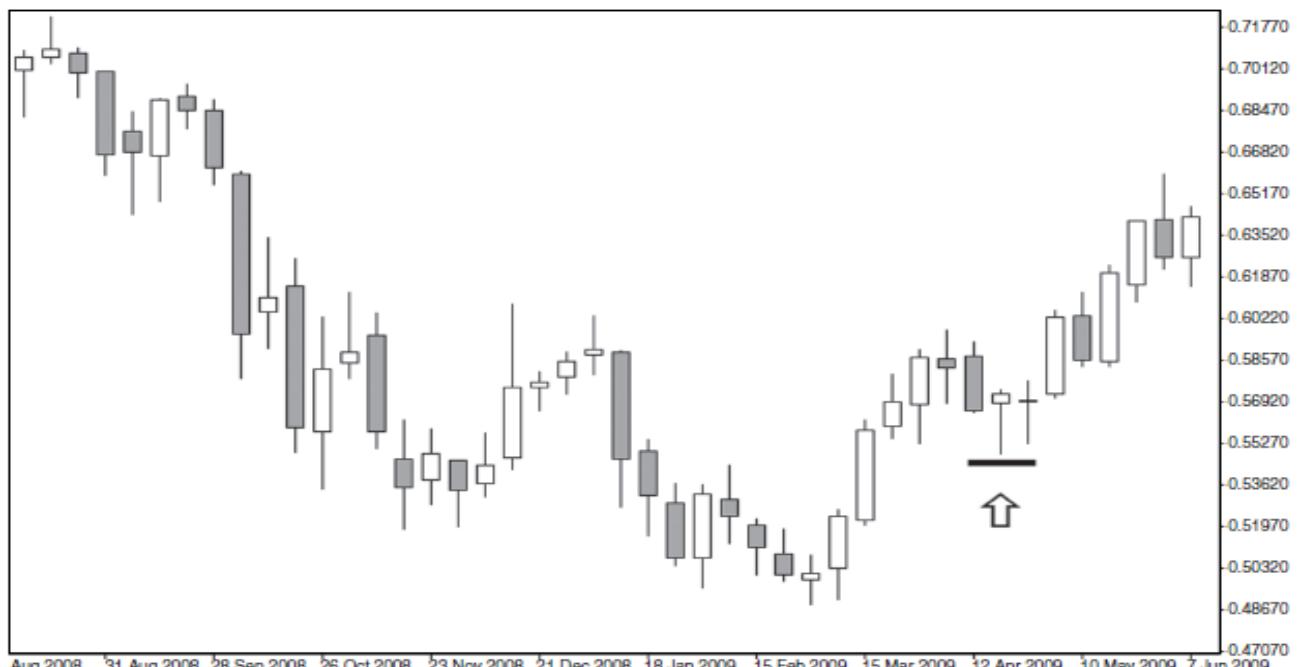


FIGURA 8.17 - Nesta cauda de canguru de alta no gráfico semanal do NZD/USD, o stop loss é colocado alguns pips abaixo da mínima dela em 0,5480.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

AS METAS DE LUCRO

O capítulo 11 abrange estratégias de saída. Há muitas estratégias de saída que são compatíveis com o comércio de cauda de canguru. Uma maneira simples de gerenciar o trade de cauda de canguru é tentar lucrar até a zona mais próxima (veja a Figura 8.18).

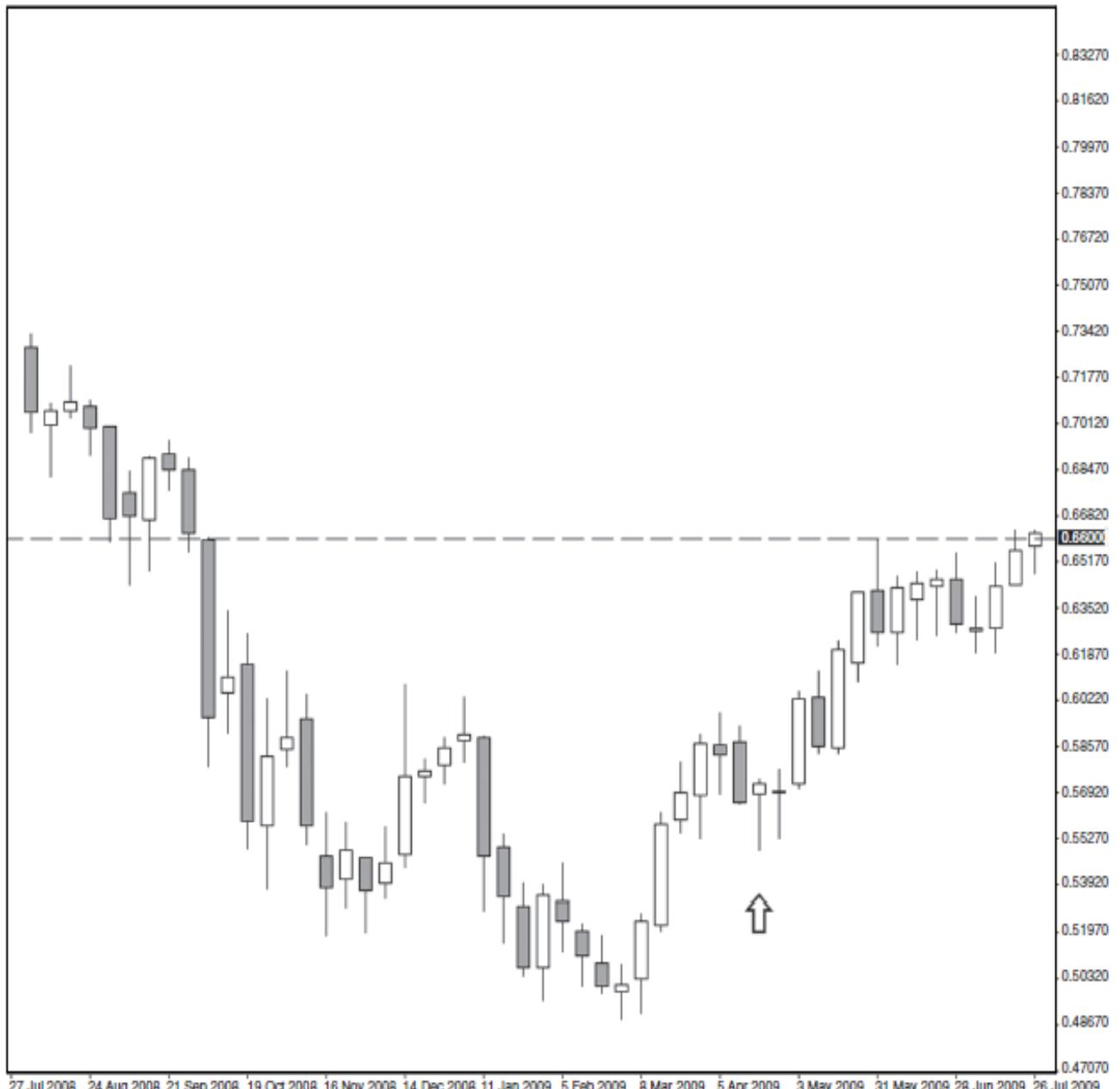


FIGURA 8.18 - Uma estratégia de saída muito simples e poderosa para a cauda de canguru é esta: Lucrar até a zona seguinte. Após a cauda de canguru de alta no NZD/USD gráfico semanal, o mercado comercializa mais alto e finalmente encontra a zona de 0,6600 para um lucro de 853 pips.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

DICAS PARA A CAUDA DE CANGURU

Há vários otimizadores associados com o comércio de cauda de canguru. Se você tiver a paciência para esperar apenas as melhores caudas de canguru, anote as seguintes características:

- Os pavios dos candles que formam a cauda de canguru precisam ser longas.
- Caudas de cangurus com muito espaço para a esquerda. As caudas de canguru ideais aparecem em uma área no gráfico que não viu o price action em um longo tempo.
- Caudas de canguru de alta com um preço de fechamento que está acima do que o preço de abertura.
- Caudas de canguru de baixa com um preço de fechamento que está abaixo do que o preço de abertura.
- O candle após a cauda de canguru de alta comercializa acima do que a máxima da cauda de canguru.
- O candle após a cauda de canguru de baixa comercializa abaixo da mínima da cauda de canguru.
- Cauda de canguru com um alcance maior do que os dez candles anteriores.
- Caudas de canguru que ativam o buy stop ou sell stop entrando no primeiro candle após a cauda de canguru.

Há também várias entradas falsas, por isso atente para estas:

- Os pavios dos candles que formam a cauda de canguru muito curtos.
- Caudas de canguru que não aparecem em uma zona; estas não são caudas de canguru válidas.
- Caudas de canguru precedidas por candles gigantes. Isto sugere que a tendência pode continuar, e a cauda de canguru pode ser apenas uma pausa.
- Quando a abertura e o encerramento das caudas de canguru não estão contidas no range do candle anterior.

Se você fizer back-testes com a cauda de canguru, poderá ver que esse set-up consistente identifica os pontos de mudança no mercado. acesse www.fxjake.com/book para acompanhar em tempo real as atualizações da cauda de canguru.

CAPÍTULO NOVE

O Grande Cinturão

“É ótimo ser uma loira. Com baixas expectativas é muito fácil de surpreender as pessoas.”
– Pamela Anderson

Há alguns momentos na vida em que eclipsam todas as outras. Alguns deles são óbvios, e você pode antecipá-los: o nascimento de seu primeiro filho, suas aventuras em uma terra distante, exótico, encontrar alguém que vai se tornar uma das pessoas mais importantes em sua vida, e assim por diante. Outros momentos parecem vir do nada, mas são muitas vezes tão crítica e tão importante. A primeira vez que você percebe que vai se tornar um negócio rentável como um trader de gráfico puro pode ser um desses momentos. O mais curioso sobre esses momentos surpreendentes é o seguinte: Você nunca sabe quando eles vão ocorrer, e quando o fazem, é importante aproveitá-las. Estes, belos momentos críticos vêm e vão, mas você deve estar pronto para eles a qualquer momento.

O QUE É UM GRANDE CINTURÃO?

Este próximo catalisador, o cinturão, é muito parecido com uma brilhante experiência de subida na vida. Um grande cinturão é uma ocorrência muito significativa no mercado. Grandes cinturões são raros, e quando aparecem quase sempre ocorrem em uma zona de suporte e resistência. O grande cinturão quase sempre ocorre no primeiro dia da semana de negociação, depois que o mercado tem tido algum tempo para pensar sobre um preço justo no fim de semana.

Infelizmente, muitos traders não são tão animados quando o mercado começa a negociação de novo, em uma nova semana. Muitos traders estão pensando sobre o que aconteceu na semana anterior. Enquanto eles estão pensando sobre os acontecimentos do mundo da semana anterior, o mercado muitas vezes faz alguns saltos extremos no primeiro dia de negociação da semana. Infelizmente, essa excitação inicial é muitas vezes esquecido, e empurra o mercado para um lugar que é um pouco longe demais. Quando isso ocorre um grande cinturão, muitas vezes, aparece no gráfico.

Existem dois tipos de grandes cinturões: grandes cinturões de baixa e grandes

cinturões de alta. Depois de entender o básico do grande cinturão de baixa, você pode facilmente aplicar o seu conhecimento para o cinturão de alta, lembrando que os set-ups simplesmente são opostos.

O GRANDE CINTURÃO DE BAIXA

Um grande cinturão de baixa irá ocorrer em um mercado de alta e um grande cinturão alta irá ocorrer em uma baixa do mercado. Em ambos os casos, os cinturões serão impressos em uma zona. Na Figura 9.1, vemos um grande cinturão de baixa no AUD/USD gráfico diário. A característica que define o cinturão de baixa é o salto do preço de mercado (*gap*)*. No forex, os grandes cinturões de baixa quase sempre vem à tona no primeiro dia de negociação da semana. O mercado abriu muito acima do preço de fechamento da semana anterior e, em seguida, cai cada vez mais, e acabou fechando perto da mínima do candle. Assim, o candle tem um cinturão como aparência. O preço de abertura é perto da máxima e o fechamento está perto da mínima. Naturalmente, cinturões de baixa também irão ficar fora, acima price action recente. Observe que aparece um grande cinturão de baixa sobre a zona de 0,9335. Esta é uma zona crítica, porque o mercado reverteu aqui depois de tocar a zona quatro meses antes. Grandes cinturões de baixa sempre terão um preço de abertura perto da máxima do candle, e o preço de fechamento será perto da mínima do candle.

Um grande cinturão de baixa tem uma entrada muito semelhante a uma cauda de canguru de baixa ou uma grande sombra de baixa. O sell stop é simplesmente colocado logo abaixo da mínima do grande cinturão de baixa. Colocando a entrada pendente, aqui garante que o mercado deve fazer uma nova baixa antes do comércio ser acionado. Isto, naturalmente, permitir-lhe evitar muitas entradas equivocadas, particularmente aqueles sinais que seguem um mercado em ascensão. Se o mercado nunca cai no preço de entrada pendente, o trade não será acionado.

Os grande cinturões de baixa muitas vezes ocorrem em pontos de inflexão críticos, quando o mercado tornou-se extremamente animado. Esta emoção é traduzida em um grande cinturão de baixa; é um sinal de que o mercado subiu muito longe. Se você der uma olhada nas grandes cinturões de baixa sobre seu gráfico, você vai ver que, historicamente, os grandes cinturões de baixa diários têm uma excepcional taxa elevada de vitória. Teste isso por si mesmo; percorrer os gráficos históricos e gravar o movimento do mercado depois de grandes cinturões, ou testá-los em um testador de forex, ou o seu programa escolhido para o back-teste. Você pode se surpreender com a taxa de vitória do set-up de grande cinturão.

Embora seja comum ver grandes cinturões de baixa em timeframes inferiores, como o gráfico de uma hora e o gráfico de quatro horas, se mantiverem só os gráficos diários irá permitir-lhe manter uma alta taxa vitória ao negociar este set-up. Assim, embora possa ser tentador para multiplicar seus negócios, tomando grandes cinturões em um timeframe menor, é provavelmente uma idéia melhor ficar com os gráficos

diários para este tipo de negociação ou ser muito seletivo com os trades caso você decida assumir os timeframes inferiores.



Figura 9.1 - Este é um grande cinturão de baixa no AUD/USD gráfico diário. Os candles aparecem em uma importante zona, o cinturão de baixa abre acima do candle anterior, abertura perto da máxima, e o fechamento perto da mínima.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Tal como acontece com muitos dos outros set-ups para gráfico puro, uma maneira fácil de sair do seu trade de grande cinturão é simplesmente esperar que o mercado alcance a zona seguinte (ver Figura 9.2). Isso é muitas vezes uma forma simples de capturar uma grande parte do movimento. Mais uma vez, lembre-se de que os grandes cinturões de baixa costuma imprimir em níveis críticos do mercado, de modo que eles oferecem uma excelente oportunidade para você pegar uma grande fatia de lucro no mercado.

O stop loss para o grande cinturão de baixa é colocada acima da máxima dele. Se o mercado comercializa superior à máxima do grande cinturão de baixa, então, obviamente, ele ainda não identificou um ponto de viragem fundamental no mercado. Dê uma olhada no comércio de grande cinturão de baixa na figura 9.3.

O grande cinturão de baixa é um excelente set-up, você simplesmente tem que esperar por eles para negociar. Se você está assistindo apenas os principais pares de moeda (EUR/USD, USD/CHF, USD/JPY, GBP/USD) você pode ocasionalmente ter a sorte em achar um grande cinturão de baixa. Mas se você expandir o seu alcance, e olhar para muitos dos outros pares de moedas (NZD/JPY, EUR/CAD, GBP/CAD, etc) você obviamente terá muito mais chance de pegar um desses grandes cinturões de baixa. Faça o back-teste do cinturão de baixa por conta própria para ver como rentável e bem sucedido podem ser esses trades para você. Tudo que tem que fazer é estar pronto para o grande cinturão de baixa diário e ficar de olho no mercado após o encerramento do primeiro dia de negociação da semana.



Figura 9.2 - Outro grande cinturão de baixa no GBP/USD gráfico diário. A meta de lucro na próxima zona capturando 385 pips sobre este trade.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 9.3 - Este é o cinturão de baixa no GBP/USD gráfico diário. Observe que o sell stop é colocado abaixo da mínima do candle do cinturão e o stop loss é acima da máxima. A meta de lucro é a próxima zona capturando 163 pips.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O GRANDE CINTURÃO DE ALTA

Os outros grandes cinturões são, é claro, a variedade de alta, grandes cinturões de altasão catalisadores importantes que fazem alusão ao mercado em movimento superior. Um grande cinturão alta, muitas vezes, aparecem em uma importante zona de baixa histórica no mercado. O candle do grande cinturão de alta tem um preço de abertura muito menor do que o preço de fechamento do candle anterior (gap)*. O grande cinturão de alta terá um preço de abertura para baixo perto da mínima do candle, e o preço de fechamento será até perto dda máxima do candle. Na Figura 9.4 é um grande cinturão de alta no EUR/CAD gráfico diário. Este é um grande cinturão de alta na zona 1.3430. Esta é uma zona crítica, porque o mercado reverteu aqui depois de tocar nela três meses antes. Os grandes cinturões de alta sempre terá um preço de abertura perto da mínima do candle, e o preço de fechamento estará perto da máxima do candle.

O grande cinturão de alta no EUR/CAD gráfico diário (Figura 9.4) é um excelente exemplo, porque o candle diário de grande cinturão de alta aparece na importante zona de 1.3430. A coisa interessante sobre este grande cinturão de alta em particular é que a mínima do candelabro é um pouco menor do que o preço de abertura. Este não é o ideal, mas a característica mais importante do grande cinturão de alta vale para este exemplo. O preço de fechamento está muito próximo do preço de máxima do candle, e isso é absolutamente crítico para a instalação do grande cinturão de alta (assim como é crítico para o grande cinturão de baixa ter um fechamento próximo da mínima do candle). Dê uma olhada no gráfico novamente na Figura 9.5, aqui você vai ver que o stop loss é abaixo da mínima do grande cinturão de alta e o buy stop é colocado alguns pips acima da máxima do grande cinturão de alta, o trade é acionado apenas quando o mercado comercializa acima do grande cinturão de alta. Este trade facilmente alcança a meta de lucro numa zona próxima, a área de 1,3885 para um lucro de 313 pips.

Embora o grande cinturão de alta é um excelente comércio e muitos traders encontrarão um alto percentual de vitórias associada a este set-up, podem perder nos negócios, assim como em todos os trading systems. Um outro exemplo do grande cinturão de alta é na figura 9.6, um gráfico semanal USD/CHF. Note-se que o stop loss é colocado abaixo da mínima do grande cinturão de alta. O candle tem boa forma, a abertura dele é baixo perto da mínima, e o preço de fechamento é até perto da máxima. A entrada buy stop é colocado alguns pips acima da alta do candle, e este preço de entrada é facilmente acionado durante o próximo candle, de fato, e o mercado empurra todo o caminho até à zona seguinte.

No entanto, o risco desse comércio é de 210 pips (do buy stop até o stop loss), e da primeira zona é de apenas 180 pips de distância. Por isso, alguns traders se sentem mais confortável com uma meta de lucro colocado na segunda zona em 1,2450, um total de 425 pips de distância. Esta meta dará mais lucro, obviamente, e

permite uma recompensa muito mais favorável a relação risco. As estratégias de saída são tratados no Capítulo 11, onde cenários como este são examinados. Por agora, é importante observar que, embora o mercado foi na direção esperada, ele só foi até primeira a zona próxima. Sua taxa de vitória com a estratégia de grande cinturão de alta pode depender de quanto agressivo você está com suas metas de lucro.



Figura 9.4 - Um grande cinturão de alta no EUR/CAD gráfico diário. O candle imprime em uma importante zona, a de 1.3430. Observe como o cinturão de alta abre muito abaixo do fechamento do candlestick anterior, a abertura está perto da mínima, e o fechamento está perto da máxima.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

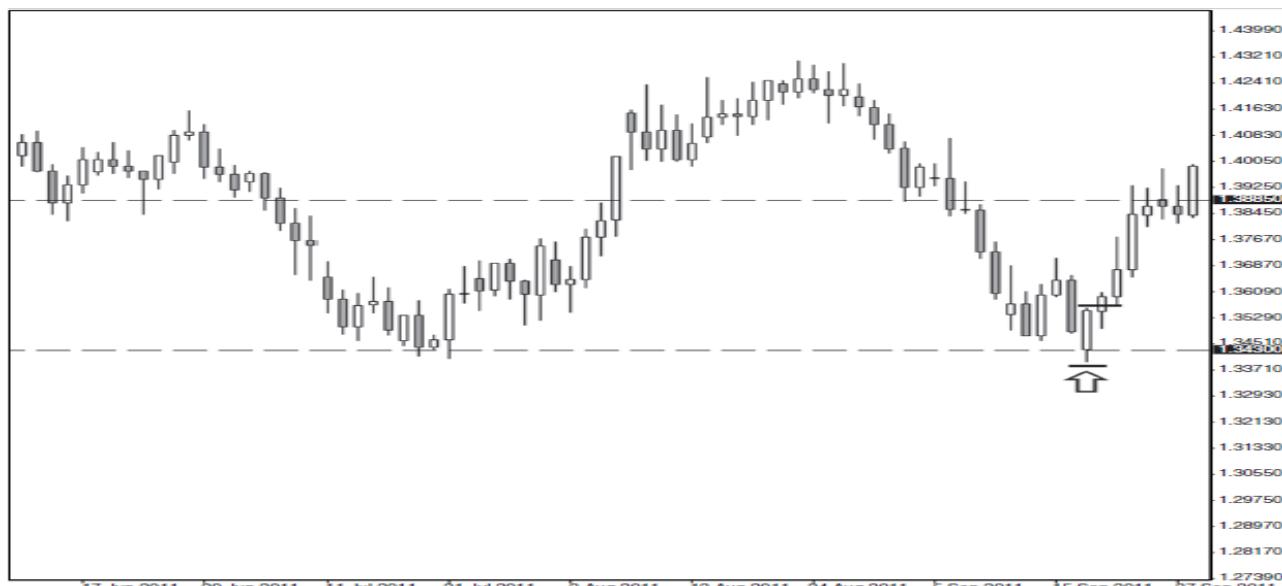


Figura 9.5 - O preço de entrada para o grande cinturão de alta no EUR/CAD gráfico diário está a poucos pips acima da máxima do cinturão. O stop loss está abaixo da mínima dele. A meta de lucro é a próxima zona em 1,3885, um lucro de 313 pips.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Tire algum tempo para testar a estratégia de grande cinturão de alta. Tal como acontece com todos estes catalisadores, você pode decidir usar esta estratégia, juntamente com uma das estratégias de saída escritas neste livro (Capítulo 11).

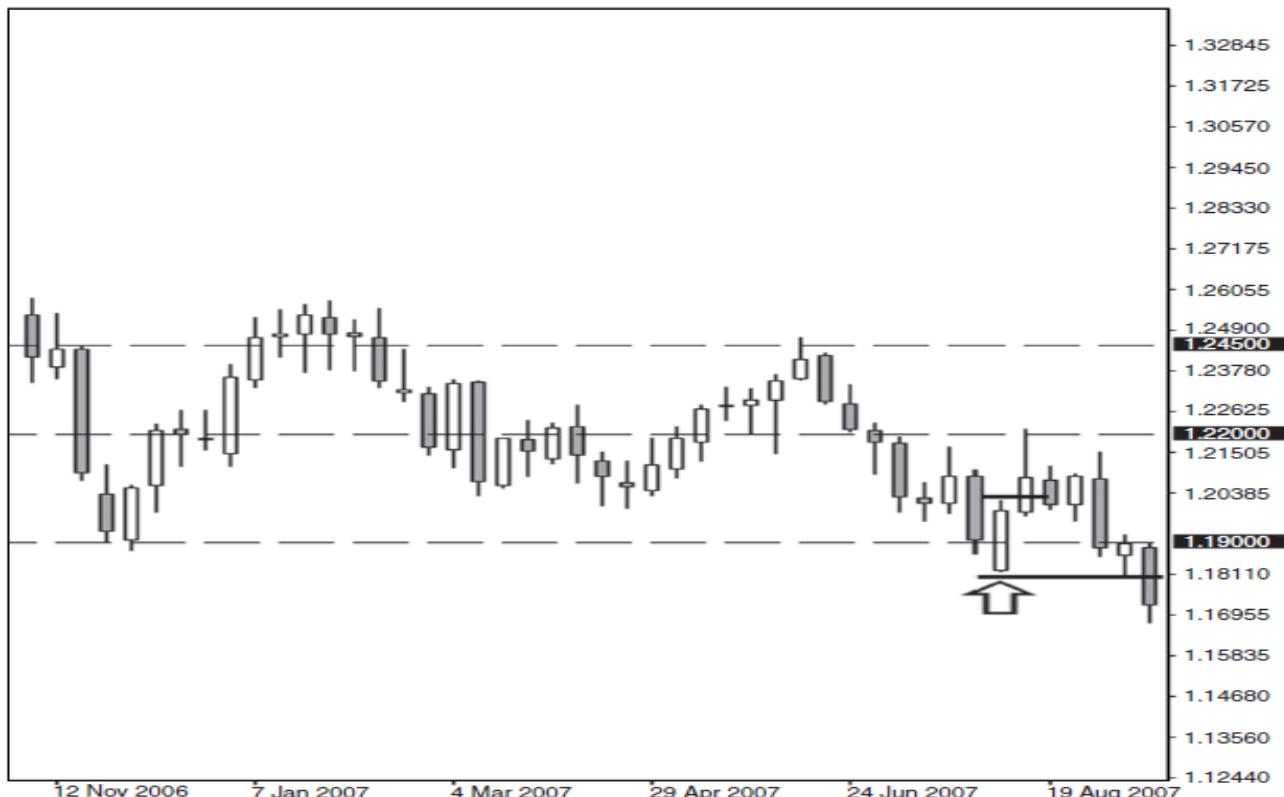


Figura 9.6 - O USD/CHF gráfico semanal. O cinturão tem um stop loss abaixo da mínima e a entrada buy stop é acima da máxima. O mercado alcança a zona próxima, mas logo depois cai rapidamente para além do preço de stop loss.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

DICAS PARA NEGOCIAR O GRANDE CINTURÃO

As regras para o grande cinturão de baixa e o grande cinturão alta são essencialmente os mesmos, mas em sentido inverso. As coisas importantes para se lembrar para este catalisador são os seguintes: Todos os candles de grande cinturão de alta têm um preço de abertura, que é menor do que o preço de fechamento do candle anterior. Da mesma forma, os candles de grande cinturão de baixa têm um preço de abertura maior do que o preço de fechamento do candle anterior. O grande cinturão de alta deve ter um preço de abertura perto da mínima do candle, e ele também deve ter um preço de fechamento perto da máxima do mesmo candle (ver Figura 9.7). O inverso é verdadeiro para os grandes cinturões de baixa: O preço de abertura deve estar perto da máxima do candle, e o preço de fechamento deve estar perto da mínima. (ver Figura 9.8). Ainda mais importante, o candle de cinturão deve aparecer

em uma zona. Se o candle de grande cinturão não está em uma zona, as chances de o comércio funcionar cai consideravelmente. Da mesma forma, os melhores grandes cinturões tem espaço à esquerda, semelhante à cauda de canguru ideal. Aqueles grandes cinturões que não têm muito espaço à esquerda têm uma baixa taxa de sucesso (ver Figura 9.9).

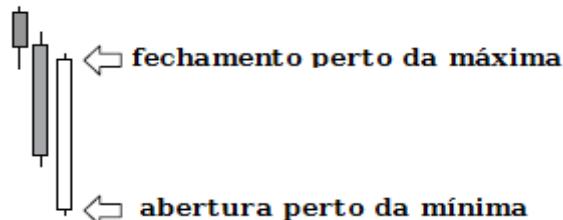


Figura 9.7 – O grande cinturão de alta deve ter o preço de abertura perto da mínima do candle e o preço de fechamento perto da máxima.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Em resumo, os grandes cinturões são catalisadores extremamente poderosos, desde que apareçam no lugar certo em seu gráfico. Na lista que se segue, você vai encontrar um resumo das características de ambos os grandes cinturões de baixa e de alta.

Características dos grandes cinturões de baixa:

- O preço de abertura é superior ao preço de fechamento do candle anterior.
- O preço de abertura está perto da máxima do candle.
- O preço de fechamento está perto da mínima do candle.
- O grande cinturão só é válido quando aparece um uma zona importante.
- A grande cinturão deve ter espaço à esquerda.
- O stop loss é colocado acima da máxima do candle.
- A sell stop é colocado abaixo da mínima do candle.
- A zona mais próxima é a meta de lucro.

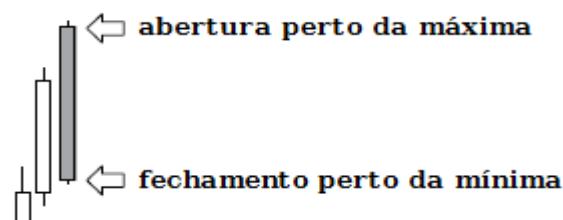


Figura 9.8 - O grande cinturão de baixa deve ter o preço de abertura perto da máxima do candle e o preço de fechamento perto da mínima.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 9.9 – O grande cinturão deve imprimir em uma zona, e ele deve ter espaço à esquerda. Esses cinturões que não imprimem em uma zona e não têm espaço para a esquerda não são susceptíveis de ter sucesso, como este grande cinturão de alta no gráfico semanal do EUR/USD.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Características dos grandes cinturões de alta:

- O preço de abertura é inferior ao preço de fechamento do candle anterior.
- O preço de abertura é perto da mínima do candle.
- O preço de fechamento está perto da máxima do candle.
- O grande cinturão só é válido quando aparece um uma zona importante.
- A grande cinturão deve ter espaço à esquerda.
- O stop loss é colocado abaixo da mínima do candle.
- O buy stop é colocado acima da máxima do candle.
- A zona mais próxima é a meta de lucro.

Toda semana vamos dar uma olhada nos grandes cinturões enquanto eles se desenrolam em tempo real. Participe on-line, é gratuito. Acesse: www.fxjake.com/book

CAPÍTULO DEZ

A Tendência Canguru

“Aqueles que tentam conduzir as pessoas só podem fazê-lo para seguir a multidão.”
- Oscar Wilde

Às vezes, o mercado vai decolar em uma forte tendência. Essas tendências deixam os gráficos muito atraentes. O mercado pode estar marchando para cima, com muito poucas pausas ao longo do caminho, ou pode estar em queda livre, parando aqui e ali sobre a maneira de reduzir baixos. Qualquer trader que volta o gráfico irá notar estes momentos emocionantes e pode desejar um método de captura de lucros fáceis nestes mercados de tendências. A tendência canguru é um método. Esta é uma maneira de você, trader de gráfico puro, identificar a tendência e capturar lucros saudáveis a partir dela.

O QUE É A TENDÊNCIA CANGURU?

A tendência canguru é um caso especial do comércio de cauda de canguru. Este é um método específico para saltar sobre as tendências. Este padrão de preço envolve uma cauda de canguru, mas o set-up geral em relação aos candles próximos é muito diferente da cauda de canguru padrão. Na verdade, a característica definidora da tendência canguru é que ela deve imprimir durante um mercado de tendências. Obviamente, não importa se o mercado está tendendo para cima ou para baixo; a característica chave aqui é que o mercado está em tendência.

Parece que cada trader tem uma definição diferente de um mercado de tendências. A grande maioria dos indicadores técnicos são utilizados para identificar uma tendência em relação ao mercado sem tendência. Naturalmente, como um trader com gráfico puro, você não tem necessidade de indicadores, mesmo quando está para determinar se um mercado está tendendo. Para determinar se qualquer mercado está em tendência, você vai precisar de um consultor.

INDICADORES DE TENDÊNCIA

Você vai precisar de várias coisas para identificar um mercado de tendências. Primeiro, você vai precisar de alguns biscoitos ou gulaoseimas saborosas de outra

forma (talvez alguns morangos, um pouco de chocolate, ou uma maçã). Em segundo lugar você vai precisar de seus gráficos favoritos, para definir um gráfico de linhas. E finalmente, em terceiro lugar, você vai precisar de um consultor. Este consultor deve estar entre as idades de 6 e 10 anos. Você pode precisar chamar ao redor para encontrar um consultor da idade apropriada, mas vale a pena o esforço. Amigos, vizinhos e parentes distantes podem ser inestimáveis para te ajudar em sua busca para o seu consultor. Depois de ter seu consultor, você está pronto para determinar a tendência.

Por favor, não fique tentado a comprar uma fantasia de indicador técnico para determinar se um mercado está em tendência. Tudo que você realmente precisa é de uma criança de oito anos de idade. Tudo que você tem a fazer é apontar para um gráfico de linhas e fazer ao seu consultor esta pergunta: "Esta linha vai na maior parte para cima, para baixo, ou fica de lado"

O consultor irá dizer-lhe tudo o que você precisa saber. Após esta breve sessão você pode pagar o seu consultor de acordo com os honorários estipulados e ir em frente com sua negociação. Gostaria de encorajá-lo a usar este método sempre que você não tiver certeza se o mercado está tendendo ou em fase de consolidação.

Obviamente, você deve escolher o gráfico com cuidado quando fizer isso. Se você opera principalmente com gráficos diários, certifique-se de que o seu consultor tem uma boa olhada no gráfico diário. Se você opera com gráficos de uma hora, verifique se o seu consultor fornece uma avaliação do gráfico de uma hora. O mercado está sempre tendendo de um timeframe para outro, então a questão que você apresenta para o seu consultor deve ser limitado ao mercado e os timeframes que você está interessado na sua negociação.

Se o seu consultor identificou que o mercado está em tendência, agora você está pronto para a *tendência cauda de canguru*.

NEGOCIAÇÃO NA TENDÊNCIA CANGURU: PONTOS DE DESCANSO

Uma vez que seu consultor apresentou o seu relatório, você vai saber exatamente se o mercado está tendendo. Se o seu consultor relata que uma tendência se formou nos gráficos, é hora de olhar para as tendências cangurus. Eles estão nos lugares do gráfico onde o mercado fez uma pausa para descansar um pouco.

Você vai perceber o mercado descansando quando enxergar vários candles (geralmente entre 3 e 10) em uma zona de consolidação pequena. Isso é diferente de caixa da consolidação utilizado para o last kiss, porque esta consolidação pode ser algo tão simples como três pequenos candles que não parecem ir muito longe. O mercado está descansando depois de um forte tendência de alta (veja a Figura 10.1).

Se o mercado está em uma forte tendência de baixa, uma pausa mercado vai fazer o mesmo. Haverá vários candles (novamente, geralmente entre 3 e 10), todos

dentro de uma faixa de descanso. Esta é a sua dica para ficar pronto porque uma tendência canguru pode aparecer (veja a Figura 10.2).



Figura 10.1 - Esta é uma pausa de mercado durante uma tendência de alta no AUD/USD gráfico diário. Observe os quatro candles dentro da caixa. Esse é o ponto de descanso.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

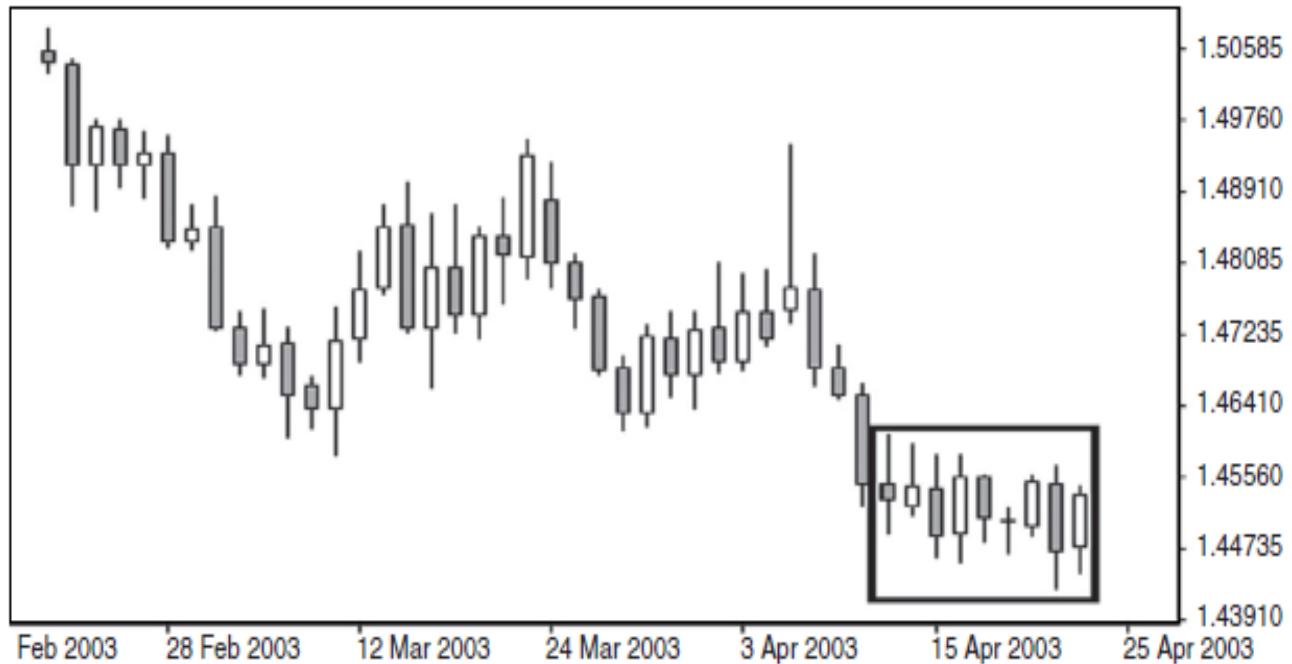


FIGURA 10.2 - O mercado está em uma forte tendência de baixa no USD/CAD gráfico diário. Observe como os candles são restritos a uma faixa de consolidação apertada. Todos os candles estão na mesma faixa de preço durante o ponto de descanso do mercado.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

AS CARACTERÍSTICAS DA TENDÊNCIA CANGURU

A característica essencial da tendência canguru é, naturalmente, o candle de formação. Este candle irá se expandir para além de onde o mercado fez uma pausa. É fundamental para a tendência canguru imprimir longe dos outros candles, que estão presos na caixa. Porque a tendência canguru está sempre na mesma direção da tendência, é impossível para a tendência canguru ter uma grande quantidade de espaço à esquerda. Isto está em contraste com a cauda de canguru padrão. A tendência canguru é julgada por quão longe o pavio do candle se destaca além da recente pausa mercado. Se há muito do pavio saindo em uma área no gráfico onde os recentes candles não tenham negociado, então a tendência canguru é considerada uma excelente entrada para negociação. Na Figura 10.3, vemos o gráfico diário AUD/USD com uma tendência canguru que se destaca além da recente pausa no mercado. Esta é uma excelente tendência canguru.

O mesmo vale para uma tendência canguru que aparece durante uma tendência de baixa. O candle da tendência canguru tem um longo pavio que se destaca acima da pausa do mercado. A tendência canguru nunca vai ter muito espaço para a esquerda simplesmente porque ela imprime durante uma forte tendência. No entanto, a tendência canguru deve sempre imprimir longe da consolidação recente. Quanto mais longe o candle aparecer do ponto de descanso no mercado, melhor. Dê uma olhada no gráfico na Figura 10.4. O gráfico diário do USD/CAD imprime uma excelente tendência canguru durante uma forte tendência de baixa.

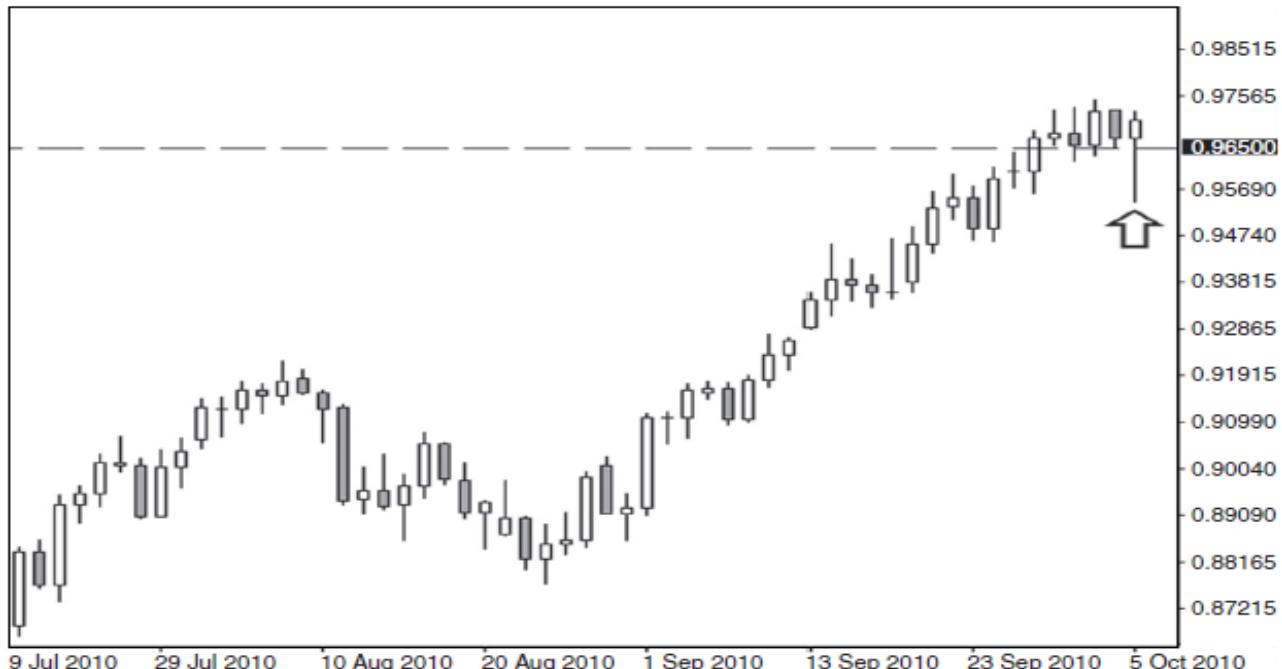


FIGURA 10.3 – A tendência canguru aparece no gráfico diário do AUD/USD. É importante que a tendência canguru se expanda para além do ponto de descanso.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

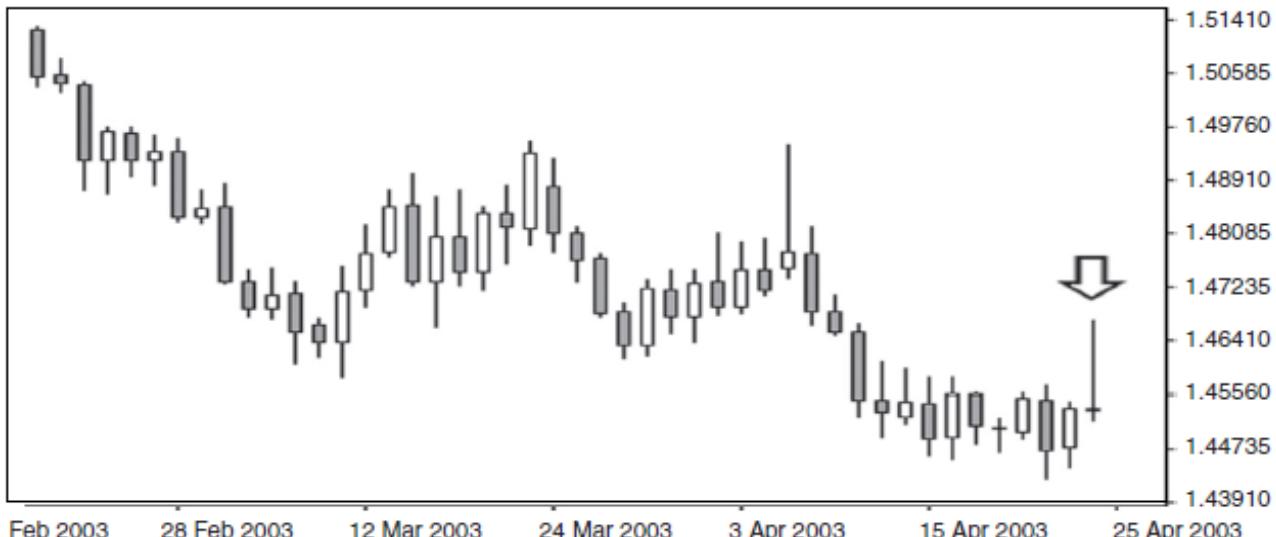


FIGURA 10.4 - Este USD/CAD gráfico diário é um excelente exemplo de tendência canguru. O candle deve se expandir além do range do mercado.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A tendência canguru de baixa são negociadas da mesma forma que as caudas de canguru padrão de baixa. O sell stop é colocado abaixo da mínima do candle. Uma vez que este sell stop é ativado, o stop loss é colocado acima da máxima do candle. Veja a Figura 10.5 um exemplo de um trade na tendência canguru de baixa no gráfico diário do USD/CAD.

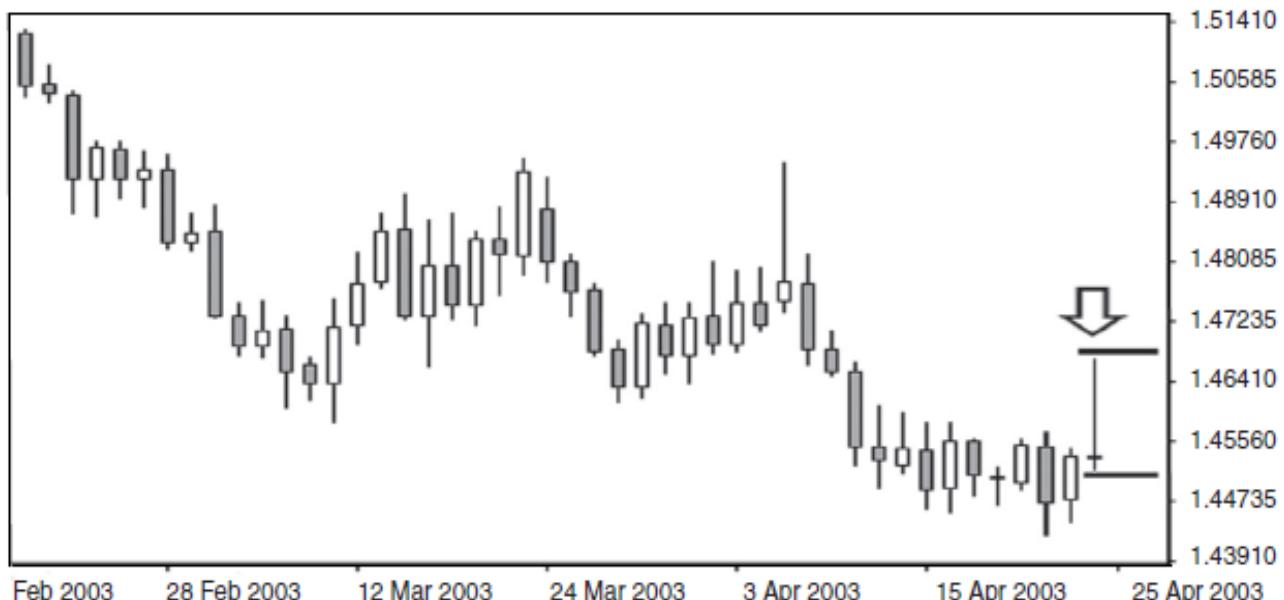


FIGURA 10.5 – A tendência canguru é gerenciada da mesma forma que uma cauda de canguru padrão. O sell stop é colocado abaixo da mínima e o stop loss é colocado acima da máxima para esta tendência canguru de baixa no USD/CAD gráfico diário. O mercado caiu mais de 1000 pips após esta tendência canguru surgiu.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A tendência canguru de alta são semelhantes às caudas de canguru de alta padrão. Uma vez que o mercado imprime a tendência canguru, você pode gerenciar esse trade, tal como faria na cauda de canguru de alta padrão. Você pode colocar o buy stop acima da máxima da tendência canguru. O stop loss vai abaixo da mínima. (ver Figura 10.6).

A tendência canguru, muitas vezes, imprime em uma zona importante. Dê uma olhada no gráfico diário do AUD/USD na Figura 10.6. O mercado faz uma pausa na zona de 0,96500. Vários candles encontram suporte na zona 0,96500 antes da tendência canguru de alta aparecer. Esta tendência canguru de alta oferece uma pista: o mercado está pronto para iniciar a marcha para cima novamente. Após a impressão da tendência canguru o mercado se move 317 pips acima durante os próximos dois dias.

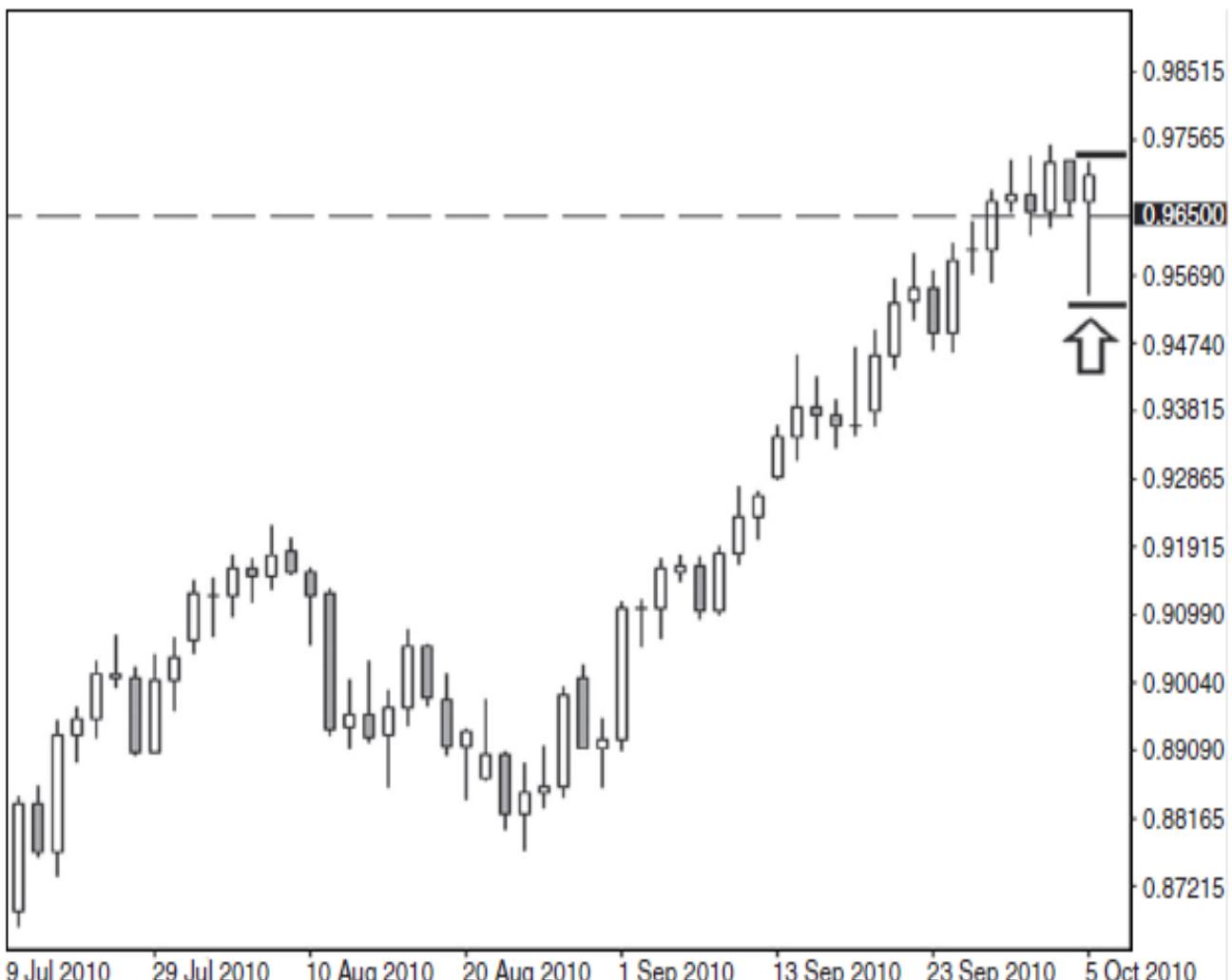


Figura 10.6 - Esta tendência canguru de alta no gráfico diário AUD/USD sugere que o mercado em breve continuará a se mover para cima. Dentro de dois dias o mercado se move 175 pips acima do preço de entrada.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Há mais alguns exemplos de tendência canguru que irá ajudá-lo a identificar a diferença entre uma tendência canguru boa e uma ruim. Na Figura 10.7, o mercado imprime uma agradável tendência canguru de alta no gráfico GBP/CHF de quatro horas. Observe como esta tendência canguru tem todas as características padrões de cauda de canguru padrão, exceto pela regra da "sala à esquerda". A cauda se destaca além dos candles próximos, mas porque o mercado está em uma forte tendência, há pouco espaço para a esquerda para o candle da tendência canguru. As tendências canguru raramente terão espaço para a esquerda, porque eles ocorrem durante as tendências, de modo que sempre haverá o price action à esquerda. A tendência canguru deve, no entanto, se expandir além do recente price action agitado. Caso contrário, se deve aplicar as regras de cauda de canguru padrão. Observe que a abertura e o fechamento da tendência canguru são no terço inferior do candle. A abertura e o encerramento da tendência canguru estão dentro do range do candle anterior. O próximo candle comercializa acima à máxima da tendência canguru, ativando o buy stop. A tendência canguru mantém todas as características da cauda de canguru padrão; a única diferença é que ele imprime depois de uma pausa durante uma forte tendência do mercado.

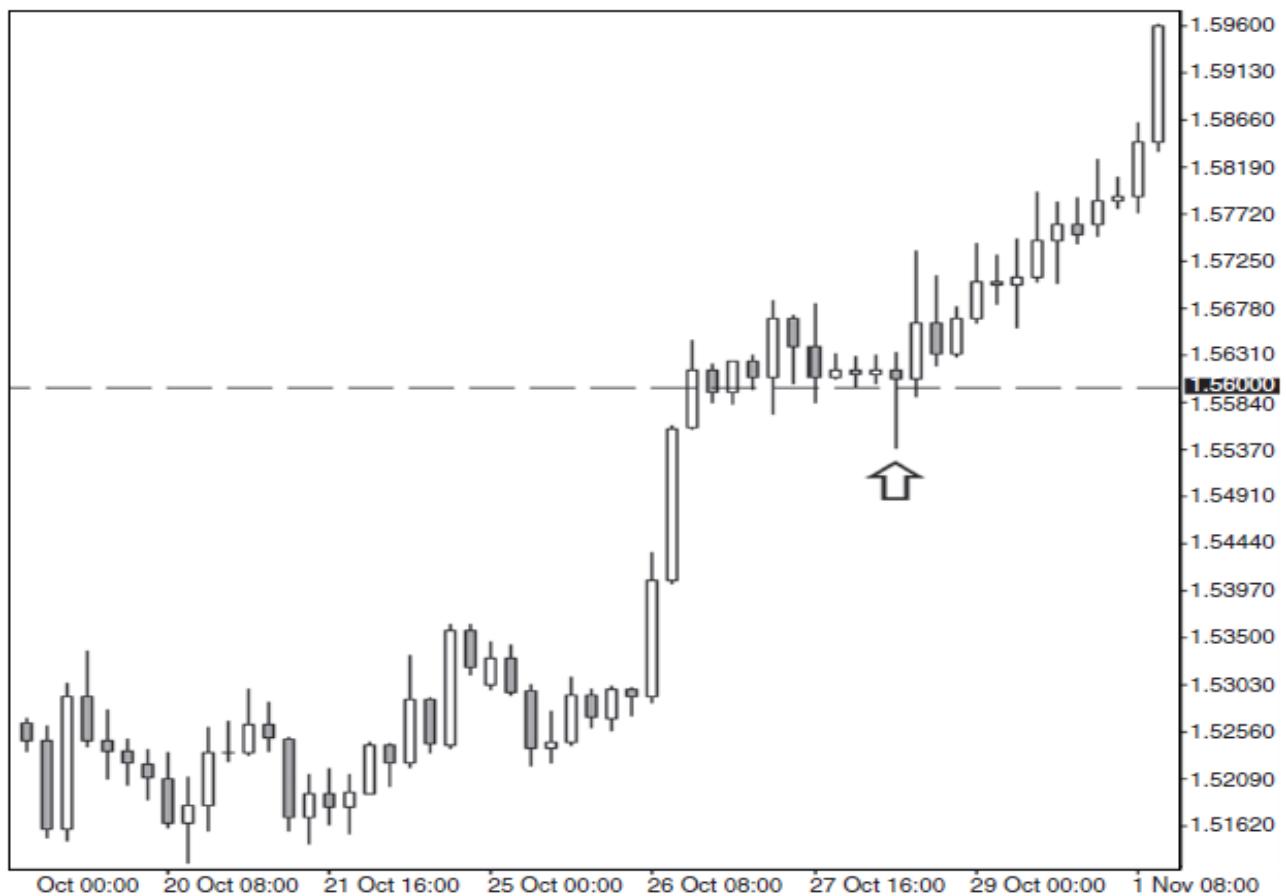


Figura 10.7 – Esta tendência canguru de alta no gráfico de quatro horas do GBP/CHF tem muitas das características da cauda de canguru padrão.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Você pode perceber que a tendência canguru no gráfico diário do AUD/JPY (Figura 10.8) não está em uma zona. Isso faz com que ela seja exclusiva: é uma negociação em gráfico puro que nem sempre está em uma zona. No entanto, na maioria das vezes uma zona menor será visto no mercado parado imediatamente antes da tendência canguru. Observe como as máximas destes candles aglomeram perto da parte inferior da tendência canguru. Assim, a consolidação de candles antes da tendência canguru estabelece uma zona de menor, e ela se estende além desta zona menor. Obviamente, o set-up ideal da tendência canguru seria alinhar com uma grande zona, mas isso não é necessário.

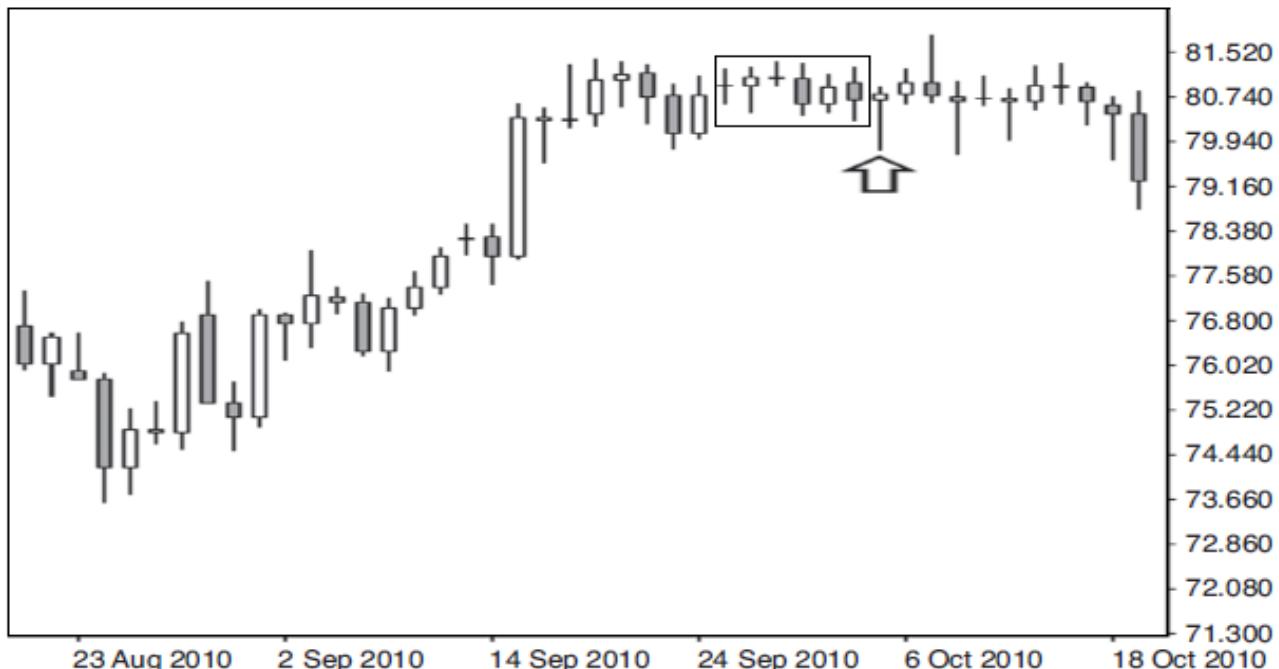


Figura 10.8 – Esta é uma tendência canguru de baixa no gráfico diário do AUD/JPY que não imprime em uma zona. No entanto, os castiçais imediatamente do lado esquerdo da tendência canguru têm elevações semelhantes, e, assim, elas definem uma zona menor.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

CUIDADO COM AS ARMADILHAS NA TENDÊNCIA CANGURU

Uma vez que você pega o jeito da tendência canguru, você pode querer negociar em cima dele o tempo todo. Estas negociações não ocorrem com frequência, simplesmente porque o mercado não fica em tendência com freqüência. Seja cuidadoso. Há muitas tendências canguru que não são ideais. Aqui estão alguns dos erros mais comuns que traders com gráfico puro fazem quando se olha para um set-up de tendência canguru.

A tendência canguru deve ficar fora do intervalo de consolidação. Se o candle da tendência canguru não tem um pavio que se estende a partir da pausa de mercado,

não é uma tendência canguru ideal (ver Figura 10.9).

As melhores tendências cangurus serão impressa durante uma pausa na tendência do mercado. Se uma tendência canguru aparecer depois de uma grande correção, pode ser um sinal de que a tendência é longa. Cuidado com as tendências canguru que imprimem depois de uma grande correção, elas podem não ser ideais para se negociar (ver figuras 10.9 e 10.10).



Figura 10.9 – A tendência canguru deve ficar fora do price action recente. A tendência cangurus entre outros candles não são trades de alta probabilidade. O presente candle no CHF/JPY gráfico diário não fica fora da faixa de consolidação, pelo que não é uma entrada ideal no comércio com a tendência canguru.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



Figura 10.10 - O gráfico USD/CHF de uma hora tem uma tendência canguru de alta. No entanto, o mercado caiu muito longe. A melhor tendência canguru é aquela que aparece depois de uma pausa. Esta no gráfico não é ideal, pois aparece após uma correção severa do mercado.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

As tendências cangurus são uma ótima maneira de entrar em uma forte tendência. Aqui estão algumas coisas para manter em mente quando se olha para as tendências cangurus.

Características da tendência canguru de baixa:

- O mercado está se movendo em uma tendência de baixa.
- Há pausas de mercado e vários candles imprimem em um pequeno intervalo de consolidação.
- Aparece uma tendência canguru acima do intervalo de consolidação.
- O stop loss é colocado acima da máxima do candle.
- O sell stop é colocado abaixo da mínima do candle.
- O mercado vai abaixo da mínima da tendência canguru de baixa.
- A zona mais próxima é a meta de lucro.

Características da tendência canguru de baixa:

- O mercado está se movendo em uma tendência de alta.
- Há pausas de mercado e vários candles imprimem em um pequeno intervalo de consolidação.
- Aparece uma tendência canguru abaixo do intervalo de consolidação.
- O stop loss é colocado abaixo da mínima do candle.
- O buy stop é colocado acima da máxima do candle.
- O mercado vai acima da máxima da tendência canguru de alta.
- A zona mais próxima é a meta de lucro.

Características ideais para uma tendência canguru:

- O pavio do candle que caracteriza a tendência canguru sobressai a partir do intervalo de consolidação.
- As impressões de tendência canguru em uma zona principal.
- O mercado não faz uma grande correção antes de imprimir a tendência canguru.

Acesse www.fxjake.com/book para acompanhar ao vivo as atualizações sobre tendência canguru.

Após alguns testes, você pode se sentir confortável com a tendência canguru. Lembre-se que a meta para a tendência canguru é capturar a tendência do mercado depois que o mercado decida parar. Se você mantiver esse objetivo em mente vai achar que a tendência canguru é um excelente método para entrar em uma forte tendência. No capítulo 11, você vai aprender outras estratégias de saída para capturar lucros durante mercados de tendência; estes podem ser ideais para a tendência canguru.

CAPÍTULO ONZE

Saindo do Trade

“Há um truque para a saída honrosa. Começa com a visão de reconhecer quando um trabalho, uma etapa da vida, um relacionamento acabou e deixar ir. Significa se livrar do que acabou sem negar o seu valor.”

- Ellen Goodman

Há seis etapas para cada trade que você realiza. A primeira etapa é a análise: Você dá uma olhada nos gráficos e decide se deve entrar em um trade. A segunda fase é a fase de planejamento: Você decide que vai entrar no mercado, e agora é o momento de desenvolver um plano de negociação. Você vai preparar a sua ordem para entrar neste mercado a um determinado preço, e você vai colocar a sua saída de negociação a um preço determinado, seja em uma perda ou ganho. A terceira etapa de cada trade envolve a entrada: o preço pelo qual você começa sua jornada no comércio. Este preço pode ter sido pré-determinado; você pode ter decidido que vai entrar no mercado, se ele for para um determinado preço, ou talvez você só vai usar uma ordem de mercado e entrar com sua ordem imediatamente ao preço de mercado atual. A quarta etapa envolve a gestão da ordem aberta no mercado, este é o lugar onde Mercado Biofeedback™ chega, e você está antecipando e reagindo aos dados do mercado que volta para você pelo o gráfico enquanto está segurando sua ordem. A quinta etapa é a saída. Esta é a fase mais importante do seu negócio. Você faz o seu dinheiro quando faz a sua saída e seu salário é recebido. A sexta e última fase é uma fase de aprendizagem. Este é o lugar onde você examina o seu trade do começo ao fim e o avalia. Isso pode ser aprendizagem automatizada (você simplesmente despeja suas informações de comércio em uma planilha, como a disponível para você em www.fxjake.com/book) ou pode ser um exame mais discricionária do seu trade na forma de um “diário de negociação”, um lugar onde você pode anotar as suas ideias sobre o seu trade.

Em cada uma das seis etapas, você tem um objetivo importante (Tabela 11.1). Na primeira etapa, o objetivo é determinar se o risco vale a recompensa. Na segunda etapa, o objetivo é criar um plano de negociação que você vai ficar durante o trade. Na terceira etapa, você está tentando entrar no comércio em um ponto onde as probabilidades estão a seu favor. Na quarta etapa, seu objetivo deve ser o de manter uma mente aberta e aprender a partir das informações de mercado disponíveis no

gráfico. Na quinta etapa o objetivo principal é ganhar dinheiro. Neste capítulo vamos examinar várias maneiras de fazer dinheiro em negócios rentáveis; alguns destes métodos pode fazer sentido para você e outros não. É importante que você possa escolher aquele que se encaixa com as suas ideias sobre o mercado. Na sexta etapa, o objetivo é melhorar a sua negociação, aprendendo com cada uma das últimas cinco etapas. Desta forma você pode identificar qual das cinco primeiras etapas é a sua fraqueza. Muitos traders encontram a quinta etapa incrivelmente desafiadora. Para a maioria dos traders, decidir sobre uma estratégia de saída (e, mais importante, que adere a esta estratégia de saída, enquanto gerencia a ordem aberta no mercado) é o aspecto mais difícil da negociação bem sucedida.

Etapa	Ação	Objetivo
Um	Identificar a oportunidade de entrada	Pesar o risco recompensa
Dois	Criar um plano de negociação	Siga as regras do trading system
Três	Entrar no mercado	Entrar no mercado a um preço que confirma a oportunidade comercial
Quatro	Gerenciar o trade	Use Mercado Biofeedback para se adaptar às novas informações do mercado
Cinco	Sair do trade	Ganhe dinheiro com o comércio
Seis	Aprenda com o trade	Identificar os pontos fracos entre as etapas de 1 a 5

TABELA 11.1 – As seis etapas da negociação

SAINDO DA NEGOCIAÇÃO COM DINHEIRO

A saída do comércio é a parte divertida; este é o lugar onde o seu dinheiro é feito. Como um trader, este é o seu “dia de pagamento”. Quando se trata de saídas, todos os traders se encaixam em um dos dois campos: os corredores e os artilheiros. Corredores e artilheiros são filosofias concorrentes, e a maioria dos traders irão se identificar claramente com um ou outro. É importante para você decidir agora, antes de ler qualquer coisa se você se identifica com os corredores ou os artilheiros. A maneira mais fácil de determinar qual campo você pertence é pensar em sua resposta a esta pergunta: O que é mais importante para você? Ter uma alta taxa de ganho ou ter grandes trades vitoriosos?

Se você prefere ter uma alta taxa de vitória, então provavelmente você vai ter relativamente pequenas vitórias. Você pode ter uma elevada percentagem de ganhos, mas a média de trade vitorioso provavelmente será relativamente pequeno. Se este é o seu estilo de negociação, então você é um artilheiro. Isso está em contraste com o corredor, porque se você é um corredor, então você prefere ter grandes trades vitoriosos. Isso significa que muitos de suas ordens podem acabar como negócios perdidos ou negócios de equilíbrio, mas os poucos grandes trades vitoriosos irão compensar esses trades perdidos. Corredor ou artilheiro, não importa qual é o seu

estilo. Só é importante que você fique com o seu estilo escolhido de negociação, ficar com o que você acredita. Você deve negociar de uma forma que faça sentido para você.

Os Corredores

Os corredores são os traders que estão olhando para a próxima grande oportunidade. Estes traders querem capturar uma grande fatia de lucro de cada trade. Eles têm um forte senso de confiança. Esta confiança é inabalável e não vai diminuir em meio a uma série de derrotas. Os corredores estão sempre na esperança de que a próxima ordem de entrada vai acabar como um belo trade, de longa duração. Os negócios de longa execução são o que fazem um comércio lucrativo possível para os corredores. Os corredores olham para os fortes gráficos de tendências e pensam: "Essa é uma tendência que eu gostaria de pegar."

Corredores entendem que a maior parte do tempo, o mercado não será executado em uma tendência prolongada. Eles estão cientes de que um trading system não pode ter uma alta taxa de vitória. Os corredores desejam capturar o máximo de lucro possível, mas eles admitem que não se sabe até que ponto o mercado pode se mover depois de entrar em uma negociação. Os corredores reconhecem que o mercado não pode se mover para muito longe, mas de vez em quando o mercado pode ir muito longe e acelerar em um mercado de tendências. Portanto, a taxa de vitória não é o dado mais importante para os corredores. Eles são muito mais animados com os lucros que vêm com os negócios de longa duração que capturam em um mercado de tendências. A paciência exibida pelos corredores é extremamente difícil para o outro grupo entender. Os artilheiros têm uma perspectiva completamente diferente sobre o comércio.

Os Artilheiros

Artilheiros são uma raça diferente. Vencer é tudo para eles. Talvez muitos artilheiros tem dificuldade de ficar sentado durante algum tempo sem perder a calma. Ou, pode ser que os artilheiros encontram dificuldades para assistir uma entrada ir de lucro a um resultado de equilíbrio (breakeven). Pode ser que os artilheiros são mais impaciente do que os corredores, mas no final, isso realmente não importa.

Os artilheiros também pode encontrar lucro na negociação no gráfico puro. Os artilheiros, como os corredores, pode decidir negociar na cauda de canguru, nos grandes cinturões, ou qualquer outra estratégia de gráfico puro. No entanto, os artilheiros estão interessados em satisfação rápida. A paciência pode não ser um dos traços definidores de artilheiros. Eles entendem que, sob circunstâncias normais, o mercado está muitas vezes movendo para cima e para baixo. Os artilheiros acreditam que as chances de capturar uma forte tendência são muitas vezes bastante mínima. É por isso que os artilheiros estão bem com pequenos lucros consistentes de que eles extraem do mercado. Afinal, os artilheiros entendem que esses pequenos lucros vão crescer rapidamente.

ESTRATÉGIAS DE SAÍDA

Até agora, você entende as respectivas filosofias de corredores e artilheiros. Não importa se você decidir adotar a filosofia do artilheiro e encontrar lucros rápidos consistente no mercado ou se você decidir ficar do lado dos corredores e tentar capturar um mercado com tendência para lucros enormes. O importante é que você entenda o que faz sentido para você e que possa adotar e manter esta estratégia de saída em sua negociação. As duas primeiras estratégias de saída são para os artilheiros: a saída de zona e da saída de divisão. As outras duas estratégias de saída são para os corredores: a saída de divisão modificada e a saída de três barras.

Saídas Para os Artilheiros

Artilheiros estão interessados em lucros rápidos. Eles querem entrar e sair de um comércio, e amam comércios vitoriosos. A saída de zona e a saída de divisão são projetadas para ter lucros nos pontos mais importantes no gráfico: as zonas. Lembre-se que as zonas são aqueles lugares no gráfico onde o mercado inverte repetidamente. Há uma outra característica das zonas que é importante para o trader com gráfico puro. As zonas também são ímãs: O mercado tende a ser atraídos para esses lugares no gráfico. Em outras palavras, as zonas são simultaneamente as barreiras de preço e o preço ímã. Saídas com base nas zonas aproveitam o fato de que elas atraem o preço.

Zona de Saída: A zonda de saída é bem básica para o trader que negocia através do gráfico puro. Ele fica de olho para iniciar suas negociações em zonas, e também fica atento para sair nessas mesmas zonas. A filosofia básica do trader que opera com gráfico puro é a seguinte: O mercado tende a ricochetear nas zonas repetidamente, como um *pinball*. Portanto, é perfeitamente razoável olhar para essas zonas como metas de lucro em potencial. Estas zonas são os lugares mais importantes no gráfico do trader que negocia com o gráfico puro.

Dê uma olhada na Figura 11.1, um gráfico de uma hora sobre o EUR/JPY. Até agora, você vai reconhecer isso como uma grande sombra de baixa. O sell stop abaixo da mínima da grande sombra de baixa rendeu 48 pips usando a saída de zona simples. Observe, também, que levou apenas dois candles para atingir este objetivo com lucro.

Aqui está outro exemplo de uma saída de zona, desta vez é o gráfico de quatro horas do GBP/JPY na Figura 11.2. Mais uma vez, agora você vai estar familiarizado com o set-up. Neste caso, é uma cauda de canguru de alta. Com uma entrada de buy stop colocado logo acima da máxima da cauda de canguru alta, o alvo é atingido dentro de quatro candles. Esta negociação fez 86 pips.

É importante notar que a zona de saída é muito fácil de aplicar, e pode ser aplicada quando a negociação é iniciada. Em outras palavras, você vai saber quando você coloca seu take profit exatamente onde a será saída. Não há gestão do comércio, não há necessidade de acompanhar, e, portanto, esta é uma boa saída para você, se

não gosta de sentar e assistir as ordens abertas nos gráficos.

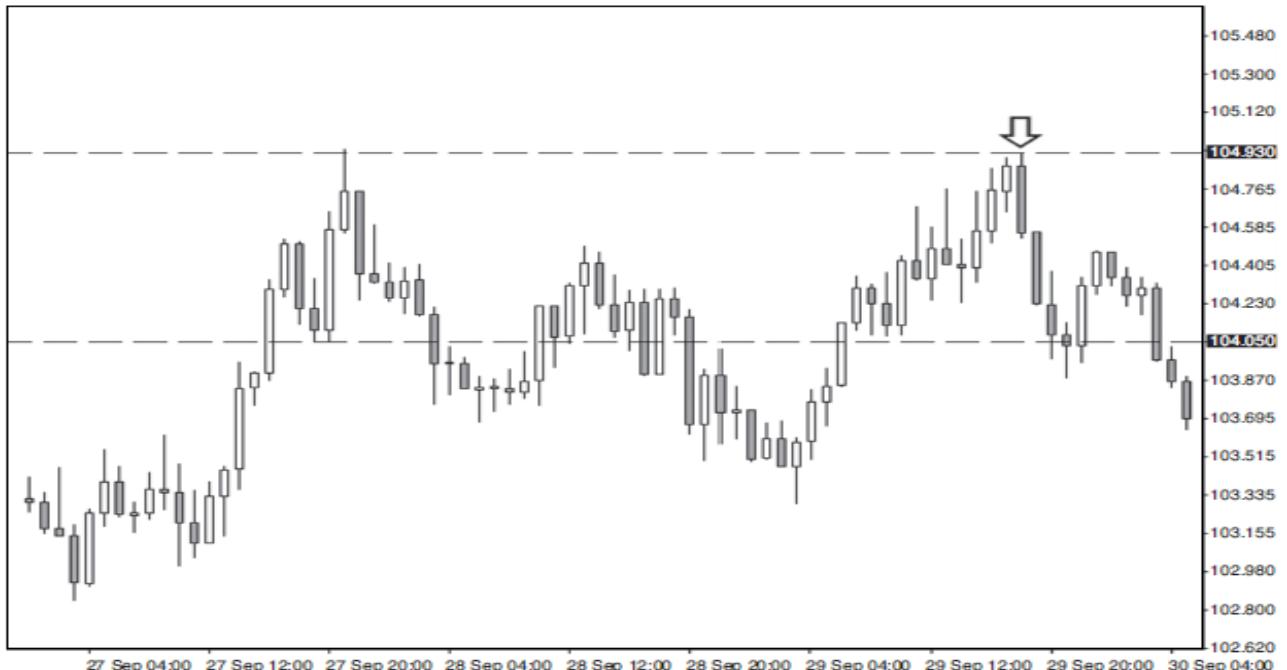


FIGURA 11.1 - Esta é uma grande sombra de baixa no EUR/JPY gráfico de uma hora. Usando a saída de zona, este trade faz 48 pips dentro de dois candle, um lucro muito rápido.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



FIGURA 11.2 - A cauda de canguru de alta no GBP/JPY gráfico de quatro horas faz 86 pips com quatro candles após o comércio acionado. Observe como o mercado imediatamente reverte depois de atingir esta zona. A saída da zona permite que o trader com gráfico puro evite perder muitos trades ou breakeven, simplesmente porque a meta de lucro é muitas vezes perto do preço de entrada.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Às vezes, o mercado vai ficar muito perto de uma zona, e depois negociar longe dela. Por esta razão, é importante que você coloque a meta de lucro perto da zona, com suficiente conforto. Para operações de venda, a meta de lucro deve ser de vários pips acima da zona mais próxima, e para as de compra a meta de lucro deve ser de vários pips abaixo da zona mais próxima.

Na Figura 11.3 você pode ver onde essa regra permitiu o operador de gráfico puro sair com lucro no trade.

A zona de saída é uma saída poderosa, e muitos artilheiros acham fácil aplicar esta saída. A saída de divisão, muitas vezes, permitem um lucro rápido, por isso é ideal para os traders que não têm a paciência de esperar por um longo trade.



FIGURA 11.3 - O gráfico AUD/USD quatro horas mostra uma bela cauda de canguru de alta. Este comércio fez 69 pips porque a meta de lucro foi de poucos pips abaixo de onde esta zona foi desenhada no gráfico. Colocar uma meta de lucro precisamente na zona significaria perder um lucro e observar o mercado voltar contra o trade.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Saída Distribuída: O problema com a saída de zona é que muitas vezes o mercado vai muito mais longe do que a primeira zona, e isso pode levar à frustração. Até mesmo os artilheiros gostariam de ter negócios que se estendem por um longo tempo. A saída distribuída é, por conseguinte, um compromisso que atiradores podem utilizar para permitir o mercado ir um pouco mais do que a primeira zona. Como a saída da zona, a saída distribuída pode ser usado por aqueles traders que operam no gráfico puro e que estão interessados em negociar a mão livre.

Para utilizar a saída distribuída, o trader de gráfico puro deve dividir a posição de negociação em posições distintas. Uma maneira simples de fazer isso é dividir o trade pela metade. Assim, por exemplo, se um comércio tem seis lotes, a saída de distribuída seria um alvo para uma parte de três lotes e outro alvo para os outros três lotes.

Esta é a forma de como uma saída distribuída é executada: A primeira zona, a zona mais próxima do preço de entrada, é utilizada como um alvo para a metade do lucro, e o lado mais próximo da zona é utilizada como um alvo para o lucro remanescente. Uma vez que o mercado atinge a primeira meta de lucro, na zona mais próxima, o stop loss é movido para o ponto de equilíbrio (breakeven) na a posição remanescente. Isto, obviamente, reduz o risco da posição remanescente. Ela irá bater a segunda meta de lucro ou ela sai no ponto de equilíbrio onde está posicionado o stop loss.

Um exemplo ilustra a forma como a saída distribuída deve ser usada. Na Figura 11.4 há uma cauda de canguru de baixa no AUD/JPY gráfico de uma hora. O mercado cai rapidamente à primeira zona, a 30 pips de distância, onde fica a primeira metade da posição. A segunda metade da posição torna-se livre de riscos devido ao stop loss que agora é transferido para o preço de entrada. O mercado faz uma correção, mas não volta para o preço de entrada. E dessa vez cai ainda mais, todo o caminho para a segunda zona, onde a posição restante saiu para um lucro de 65 pips.

A saída distribuída nem sempre vai dar lucro adicional. Alguns desses trades vão acabar com uma vitória pequena, simplesmente porque o mercado vai voltar e fechar a posição no ponto de equilíbrio. Na Figura 11.5, o AUD/NZD gráfico diário oferece uma cauda de canguru de baixa em uma zona. Usando uma saída de divisão com essa negociação, o trader que usa gráfico puro encontra um lucro de 73 pips na zona mais próxima, mas depois o mercado se move mais, volta e atinge o stop loss no ponto equilíbrio.

A saída distribuída vai exigir mais paciência do que a saída da zona. O fato é que alguns trades serão interrompidos no ponto de equilíbrio, quando segue as regras da saída de divisão. No entanto, evidentemente, alguns trades também irão para a segunda zona, e, por conseguinte, a média das opeações vencedoras irá aumentar. A saída de divisão é, em essência, um compromisso, um acordo para com os artilheiros. A maioria dos artilheiros não serão capaz de aplicar as estratégias de saída que são apropriados para os corredores mais pacientes.

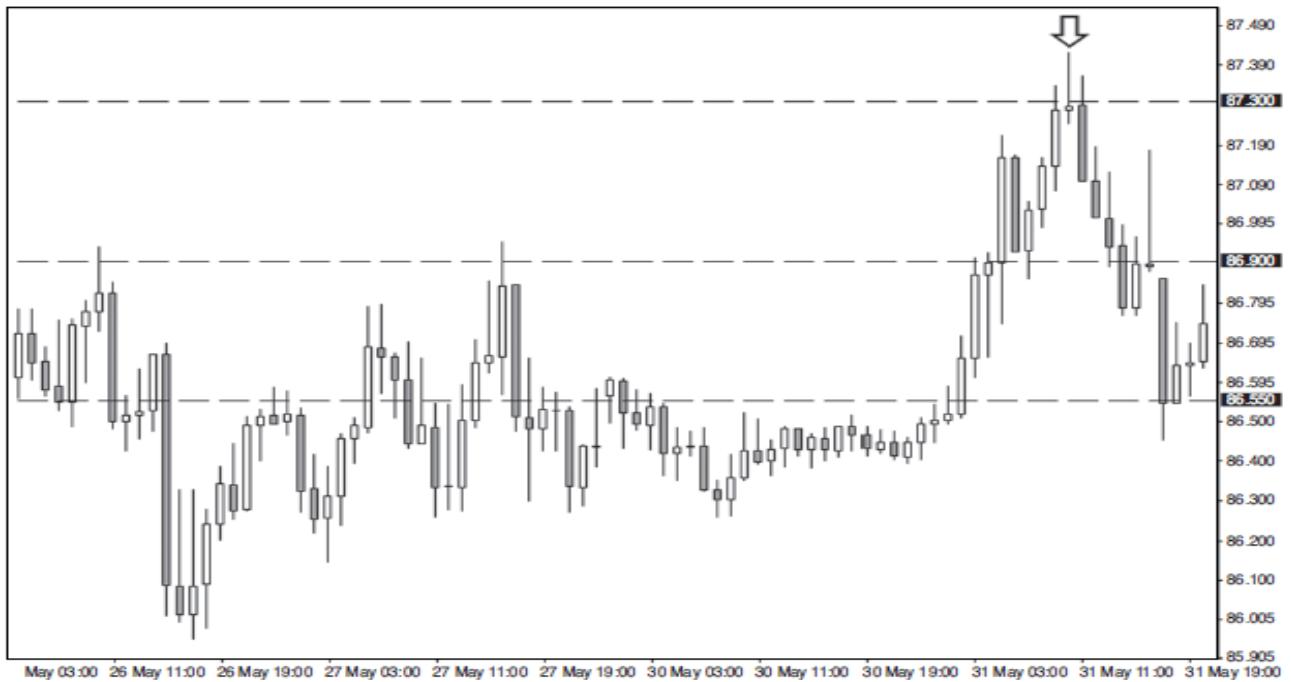


FIGURA 11.4 O AUD/JPY no gráfico de uma hora imprime uma cauda de canguru de baixa sobre uma zona importante. Usando a saída de divisão, o trader de gráfico puro é capaz de encontrar 33 pips de lucro na primeira zona, e um adicional de 65 pips de lucro na segunda zona abaixo do preço de entrada.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

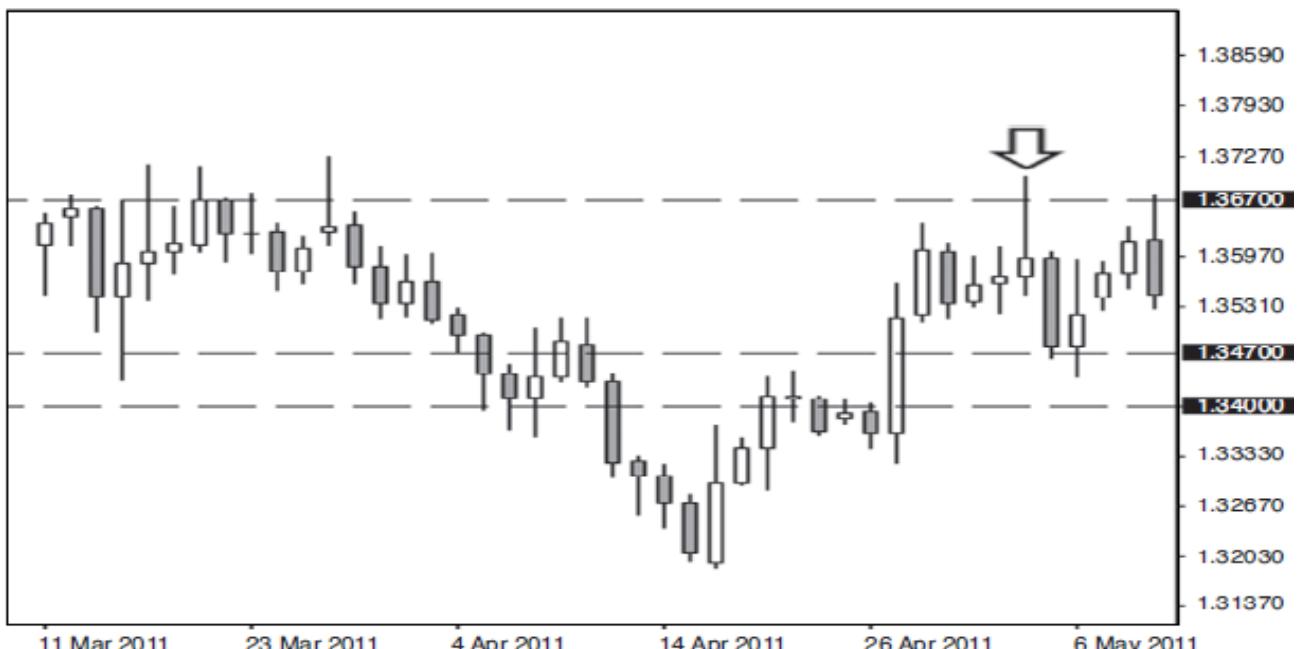


FIGURA 11.5 - O AUD/NZD gráfico diário imprime uma cauda de canguru de baixa sobre uma zona importante. A saída de divisão permite que o trader de gráfico puro fazer 73 pips na primeira zona, mas o mercado volta para o ponto de entrada resultando no ponto de equilíbrio, onde foi remanejado o stop loss.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Se você é um artilheiro, mas gostaria de aumentar o tamanho da sua média de operações vencedoras, a saída de divisão pode ser bom para você. Se você está pensando que tanto a saída de zona quanto da saída de divisão não aproveitam os fortes movimentos de tendências que observamos nos mercados, você provavelmente está pensando como um corredor. Leia a próxima seção para ver como os corredores abordam suas saídas comerciais.

Saídas para Corredores

Os corredores enxergam as coisas um pouco diferente. Adoram ver as grandes operações se acumulando. Os corredores têm uma incrível confiança em seus trading systems. Os corredores estão no mercado para trades longos. Usam estratégias de saída para tirar vantagem dos mercados de tendências.

A primeira saída para os corredores é semelhante a algumas das saídas do artilheiro. Esta saída é chamada de saída escada. A segunda saída para os corredores é um pouco diferente, porque não é baseado nas zonas. Ambas as saídas são classificadas como saídas de fuga, o que significa simplesmente que elas se aproveitam dos mercados de tendências.

Saídas de Fuga

É uma estratégia de saída, que é dinâmica, sem preço de saída fixa. O preço de saída ajusta constantemente com o movimento no mercado para maximizar o lucro.

Todas as saídas de fuga representam um compromisso. Há duas partes para a saída final. A saída de fuga deve permitir uma segurança já que o mercado pode se mover contra a posição, e a saída de fuga deve ter uma linha no gráfico para capturar o lucro quando o mercado se move muito contra uma posição.

Tanto a saída escada quanto a saída de três barras são melhores durante os mercados de tendências. A saída escada usa zonas para identificar metas de lucro, enquanto que a saída de três barras utiliza uma abordagem completamente diferente.

Saída Escada: A saída escada é semelhante às saídas anteriores em que as zonas são usadas para identificar alvos lucrativos. A diferença, no entanto, é que cada zona é um alvo em potencial de lucro. Ao usar a saída escada, o trader de gráfico puro nunca sabe onde o preço final de saída será; porque esta saída escada permite ao mercado algum espaço para respirar.

É assim que a saída escada funciona: Uma vez uma negociação é iniciada, o stop loss é movido de acordo com o quanto o mercado mudar. Assim, por exemplo, se o mercado se move a partir do preço de entrada para a zona mais próxima, então o stop loss é movido para o ponto de equilíbrio. Uma vez que o mercado se move mais para a segunda zona mais próxima do preço de entrada o stop loss é movido do ponto de equilíbrio para a primeira zona, e assim por diante. A maneira mais fácil de ver como a saída escada é executada é olhar para um exemplo.



Figura 11.6 - Este é um grande cinturão de baixa no gráfico GBP/USD de quatro horas. 1) O stop loss é acima da alta do grande cinturão de baixa. 2) O stop loss se move para o ponto de equilíbrio, uma vez que o mercado atinge a primeira zona. 3) O stop loss se move para a primeira zona, uma vez que o mercado atinge a segunda zona, este é o lugar onde o comércio é fechado com 128 pips de lucro.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Figura 11.6 é o gráfico de quatro horas do GBP/USD. Um grande cinturão de baixa é impresso na zona de 1,6460. As operações de mercado vai até a zona 1,6270, de modo que o stop loss é movido da máxima do grande cinturão para o break-even. Em seguida, o mercado de atinge a segunda zona 1,6135, de modo que o stop loss é movido para a zona de 1,6270. O mercado volta para a zona de 1,6270, onde o comércio é fechado para um ganho de 128 pips.

A paciência é necessária para utilizar a saída escada. Dê uma olhada na Figura 11.7. Este é mais um exemplo da saída escada no gráfico semanal do EUR/USD. Aqui vemos uma cauda de canguru de alta. O mercado imediatamente comercializa acima à cauda de canguru e atinge a primeira zona em 0.8750 com bastante facilidade. Nesta fase, o stop loss é movido para o ponto de equilíbrio. O mercado continua subindo para alcançar a zona ao nível 0,9100. Aqui, o stop loss é movido para a primeira zona, em 0,8750. Em seguida, o mercado faz um movimento maior e atinge a próxima zona em 0.9330, de modo que o stop loss é movido para a segunda zona a nível 0,9100, e este é o ponto onde a ordem é fechada com 575 pips de lucro.



FIGURA 11.7 - A saída escada em EUR/USD no gráfico semanal com cauda canguru de alta. 1) O stop loss é primeiro colocado abaixo da mínima da cauda de canguru. 2) O stop loss é movido para breakeven uma vez que o mercado atinge a zona 0,8750. 3) O mercado comercializa até a próxima zona em 0,9100, de modo que o stop loss é movido para 0,8750. 4) O mercado atinge a próxima zona em 0,9330, de modo que o stop loss é movido para 0,9100, e este é o ponto onde o comércio é fechado com 575 pips de lucro.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Usando a saída escada vai permitir que o mercado crie uma "mola" em uma zona. Isso pode parecer frustrante, permitir que o mercado volte e feche uma ordem com menos lucro, mas essa é a natureza da saída de fuga. Todas as saídas de fuga (incluindo a saída de três barras descrito mais adiante), tem que permitir algum espaço para respirar, ou "mola", a fim de capturar os grandes lucros disponíveis em mercados de tendência.

Saída de três barras: A saída de três barras é uma saída especial, porque, ao contrário das saídas anteriores, não envolve zonas. A saída de três barras tem esse nome porque a saída é baseada no preço da ação das três mais recentes barras (ou candles). A saída é uma simples fuga com base no preço mais baixo dos três candles anteriores (para comércios de compra), ou a maior alta dos três castiçais anteriores (para comércios de venda).

O trader de gráfico puro bloqueia o lucro, arrastando o stop loss para a mínima mais baixa dos três candles anteriores (para comércios de compra). Tomemos o exemplo no gráfico de uma hora do GBP/AUD. Este comércio é, obviamente, uma tendência canguru de alta sobre uma excelente zona em 1,5868 (ver Figura 11.8). A colocação inicial de stop-loss é abaixo da mínima do canguru na moda.

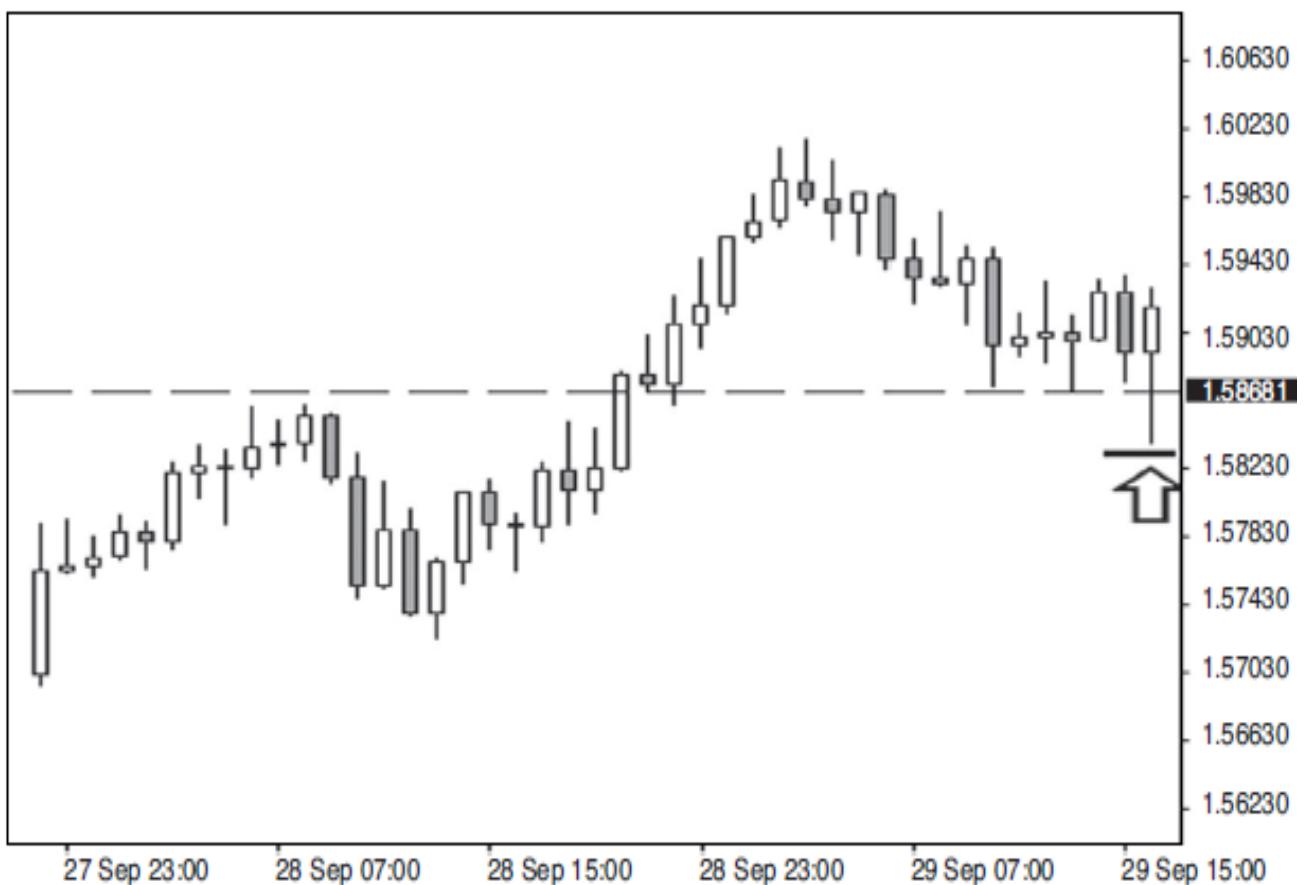


FIGURA 11.8 - O stop loss para o GBP/AUD de uma hora na tendência canguru é primeiro colocado abaixo da mínima do candle.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Uma vez que o mercado imprime três candles após a tendência canguru, o stop loss é movido para a mínima entre os três candles. O mais baixo dos três candles na Figura 11.9 é o terceiro (da direita para esquerda)*, imediatamente após a tendência canguru. O stop loss é movido até um pouco abaixo da mínima do candle que aparece após a tendência canguru.

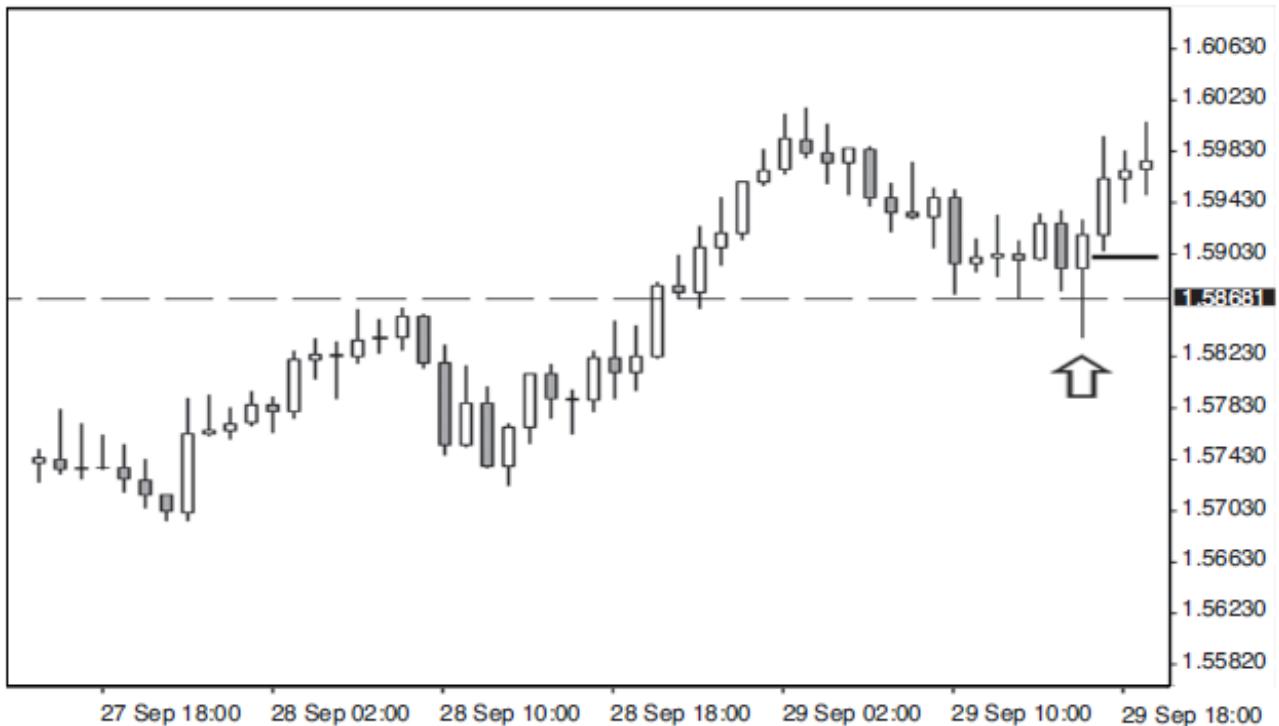


FIGURA 11.9 - A saída de três barras aplicada ao GBP/AUD gráfico de uma hora. Uma vez que o mercado tem impresso três candles, o stop loss é movido abaixo do preço mais baixo dos três candles mais recentes.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

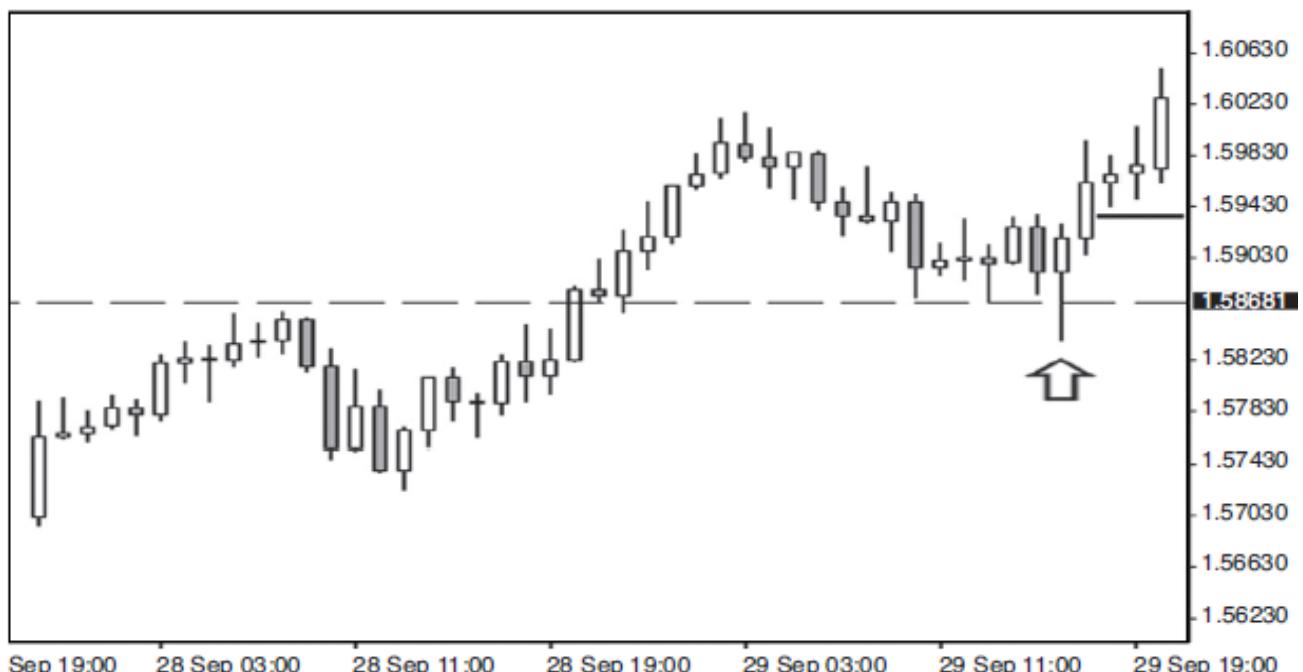


FIGURA 11.10 - A saída de três barras aplicado ao gráfico de uma hora de GBP/AUD tendência canguru de alta. O mercado se move mais, e o stop loss é colocado logo abaixo do preço mais baixo dos três candles mais recentes.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Na Figura 11.10, a saída de três barras é aplicada no gráfico de uma hora do GBP/AUD na tendência canguru. Mais um candle aparece, e assim o stop loss é movido para cima, desta vez, é colocado abaixo do terceiro candle mais recente porque tem a menor baixa nesta fase do comércio.

Na figura 11.11 o mercado se move mais uma hora e mais candle formado. O GBP/AUD de uma hora na tendência canguru está seguindo bem a tendência, e a saída de três barras está travando os lucros enquanto o mercado segue em alta.

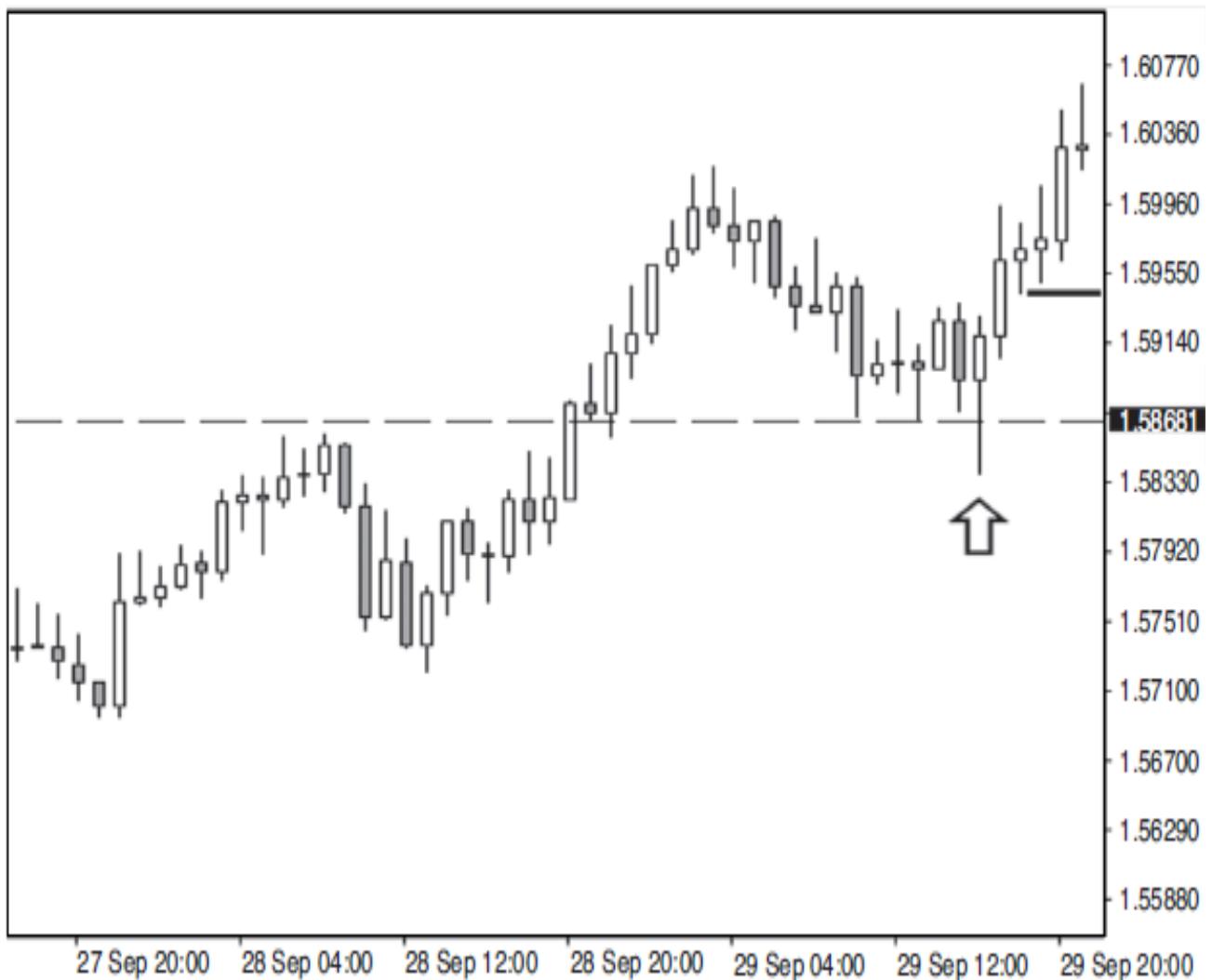


FIGURA 11.11 – Mais um candle é formado, e a saída de três barras é ajustada outra vez. Novamente, o terceiro candle mais recente é o mais alto dos três, de modo que o stop loss no GBP/AUD é colocado abaixo do terceiro candle (direita para esquerda).

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O gráfico de uma hora para o GBP/AUD muda drasticamente quando o mercado faz um movimento forte de queda (veja a Figura 11.12). Nesta fase, o candle com a menor baixa é o candle mais recente, então de acordo com a saída de três barras o stop loss deve ser colocado alguns pips abaixo deste candle mais recente.

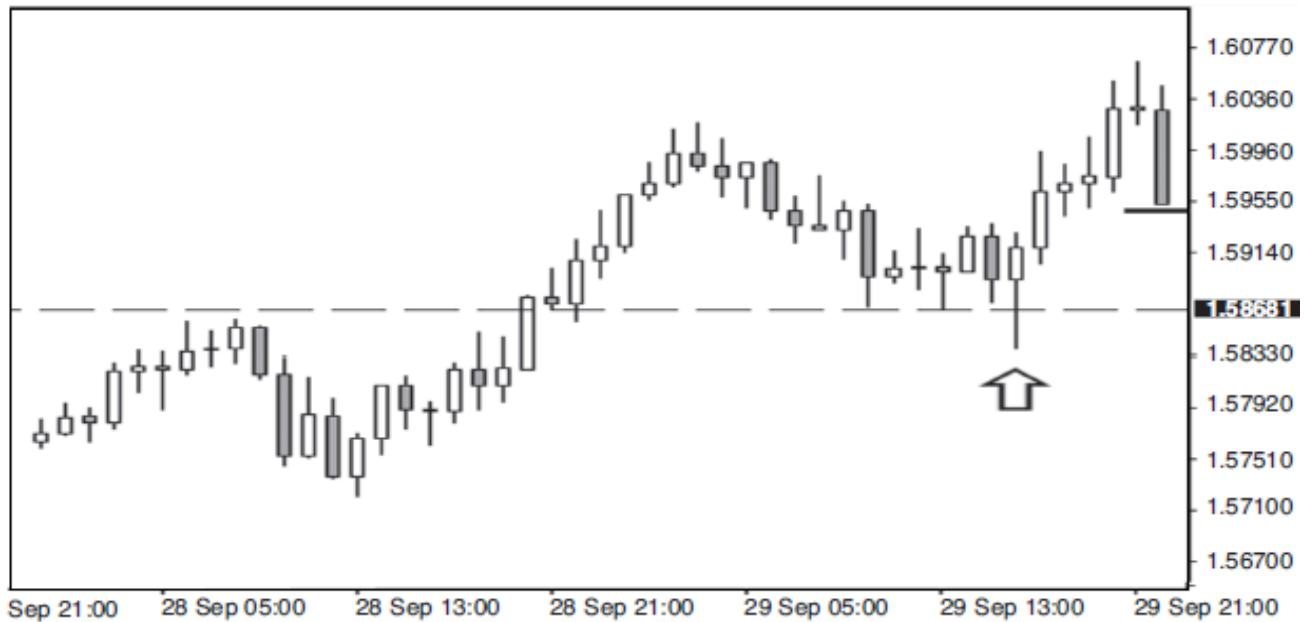


FIGURA 11.12 – O candle mais recente no gráfico de uma hora GBP/AUD faz um movimento forte de queda. O stop loss é colocado abaixo deste castiçal porque tem o preço mais baixo dos três candles mais recentes.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Mais um candle, e a negociação sobrevive por um triz. O novo candle é um pouco menor do que o anterior, de modo que o stop loss é colocado abaixo desse mais recente candlestick (veja a Figura 11.13).

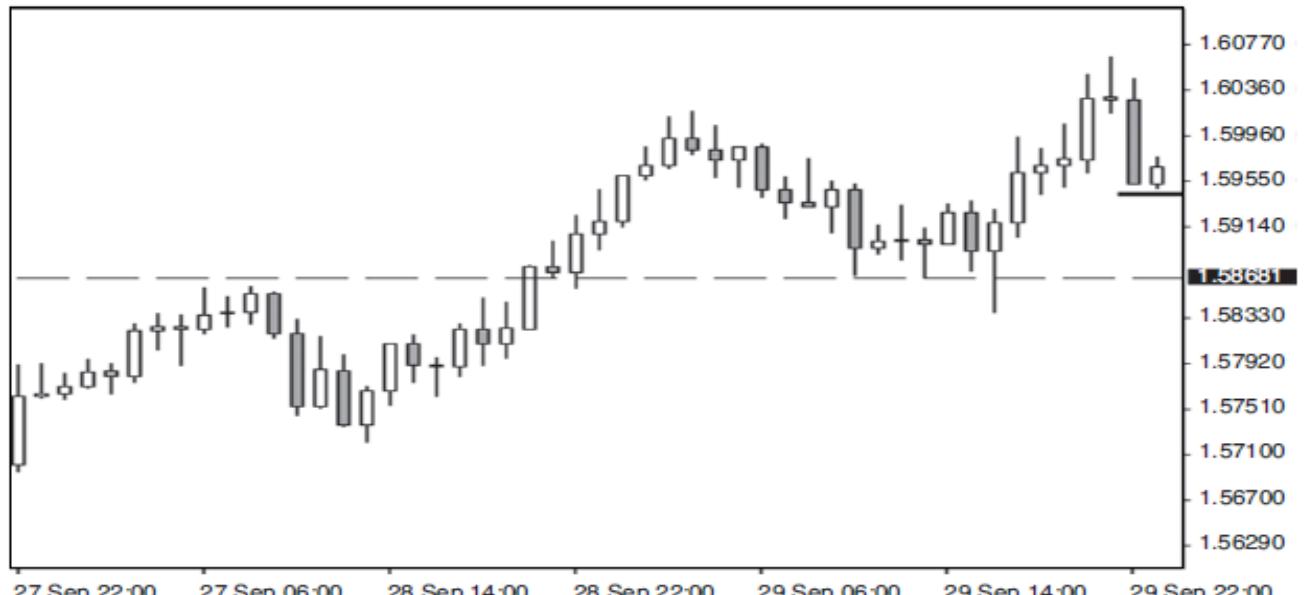


FIGURA 11.13 O GBP/AUD de uma hora sobrevive depois do recente candle no gráfico. Este é o mais recente candle e agora a menor baixa, de modo que o stop loss é colocado alguns pips abaixo deste castiçal.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A próxima candle de uma hora no GBP/AUD (veja a Figura 11.14) é um pouco maior. O stop loss permanece no mesmo local, pois este candle ainda tem o preço mais baixo dos três candles mais recentes.

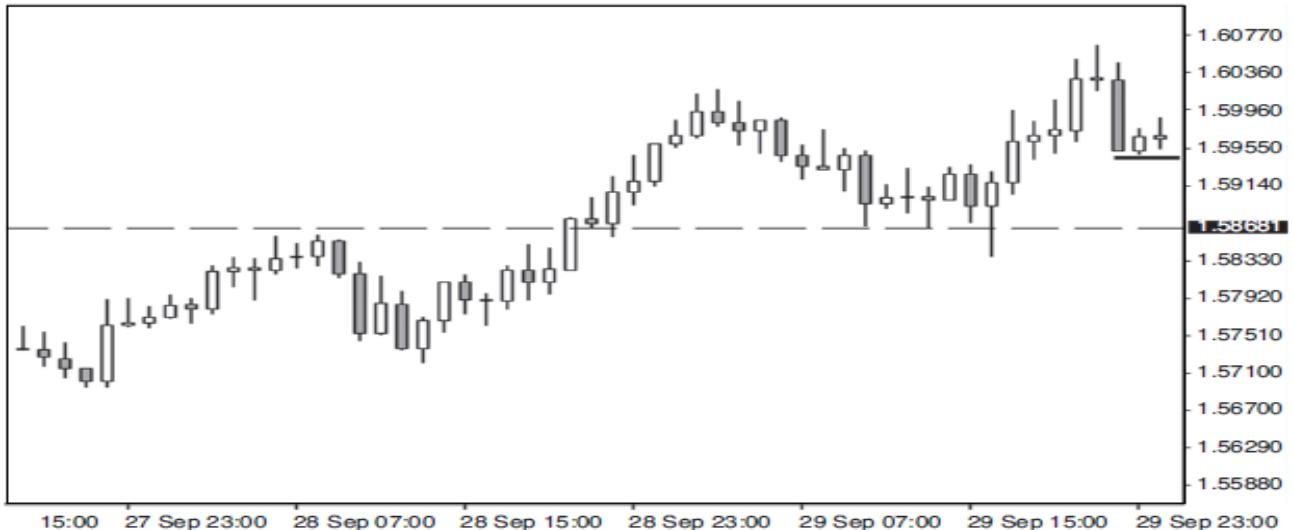


FIGURA 11.14 - O stop loss para a uma hora do GBP/AUD continua o mesmo, porque o candle mais recente não apresenta uma baixa menor.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O próximo candle de uma hora no gráfico do GBP/AUD fecha abaixo do candle anterior (veja a Figura 11.15). Assim, ele toca no stop loss, e o trade está fechado para um ganho modesto de 13 pips.

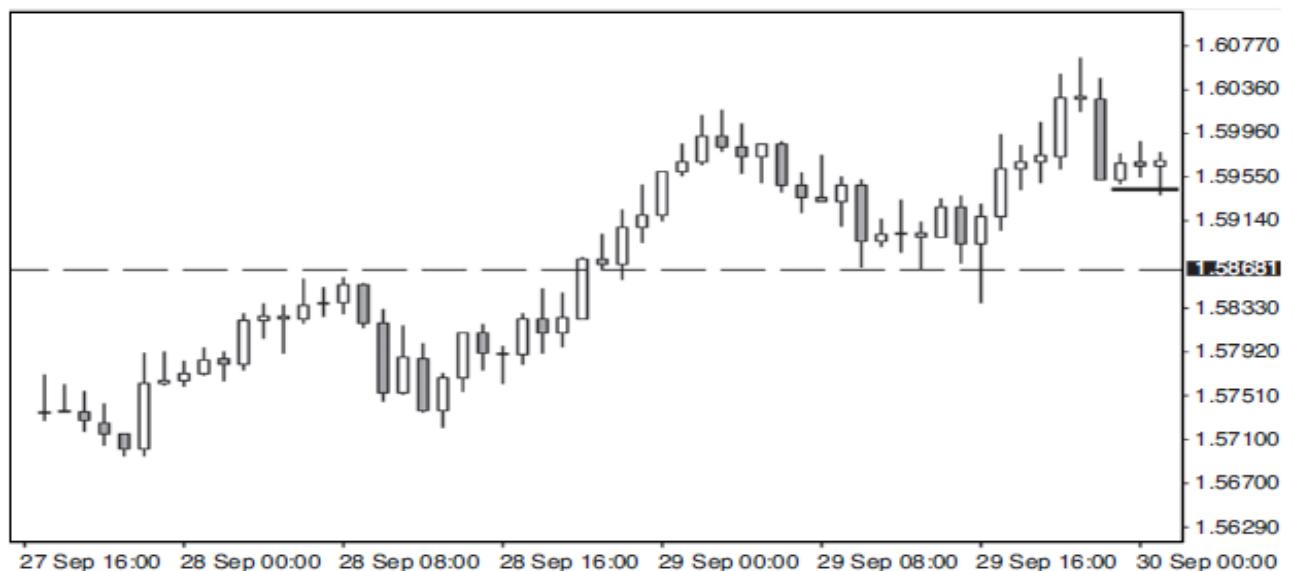


FIGURA 11.15 - O próximo candlestick desencadeia o stop loss na saída de três barras. O candle mais recente de uma hora no GBP/AUD comercializa baixo o suficiente para bater o stop loss, e por isso o trade é fechado com um ganho de 13 pips.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Algumas negociações que são geridas de acordo com a saída de três barras vão acabar com resultados semelhantes a este do GBP/AUD gráfico de uma hora com tendência canguru. A saída de três barras é ideal para um mercado com tendência forte, mas se o mercado não continuar se movendo com uma forte tendência, a saída de três barras só irá capturar lucros mínimos. Embora isso possa parecer desanimador para alguns traders (especialmente artilheiros), para os corredores, que tomam uma perspectiva de longo prazo, alguns trades perdidos ou ganhos mínimos são aceitáveis. Os corredores entendem que os grandes ganhos virão ao longo do tempo e fazer a saída de três barras uma estratégia de saída válida.

Outro exemplo da saída de três barras que está em ordem. Desta vez, é o AUD/JPY gráfico diário, e o set-up é uma grande sombra de baixa (alguns traders de gráfico puro podem argumentar que este set-up não é uma grande sombra de baixa, mas qualquer coisa, acesse para www.fxjake.com/book para assistir a um vídeo sobre o a grande sombra). A colocação original para o stop loss é um pouco acima da máxima da grande sombra de baixa (veja a Figura 11.16).



FIGURA 11.16 - A colocação inicial do stop-loss na grande sombra de baixa é um pouco acima da máxima dela no gráfico diário do AUD/JPY.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O stop loss permanece acima da alta da grande sombra até que mais três candles se formam depois da grande sombra de baixa. O stop loss é movido alguns pips acima da maior alta dos três candles mais recentes. Como a Figura 11.17 ilustra, a maior alta dos três castiçais anteriores é o castiçal imediatamente após a grande sombra, de modo que o stop loss é colocado acima deste castiçal.



FIGURA 11.17 - De acordo com a saída de três barras, uma vez que o terceiro candle se forma, o stop loss pode ser ajustado. Neste caso, o primeiro candle após a grande sombra de baixa no gráfico diário do AUD/JPY tem a maior alta dos três, assim, o stop loss é colocado alguns pips acima deste candle.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O gráfico seguinte (Figura 11.18) mostra quatro candles após a grande sombra de baixa. A maior alta dos últimos três é do candle mais recente. Portanto, o stop loss é colocado alguns pips acima da máxima deste candle mais recente. É importante notar que, de acordo com as regras da saída de três barras, o candle deve fechar antes do stop loss poder ser movido.

Outro candle se forma e o com a maior alta permanece o mesmo. O stop loss não é movido porque o segundo candle mais recente ainda tem a maior alta (ver Figura 11.19).

No dia seguinte, o mercado tem outra queda (veja a Figura 11.20). O stop loss permanece o mesmo, acima do terceiro candle mais recente. Os mais recentes têm dois castiçais elevações mais baixas, e, de acordo com a saída de três barras, a colocação de stop loss é superior à máxima do os três candles anteriores.



FIGURA 11.18 - O candle mais recente no gráfico diário do AUD/JPY se torna o candle com a maior alta. Assim, de acordo com a saída de três barras, o stop loss é colocado alguns pips acima da máxima do candle mais recente.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

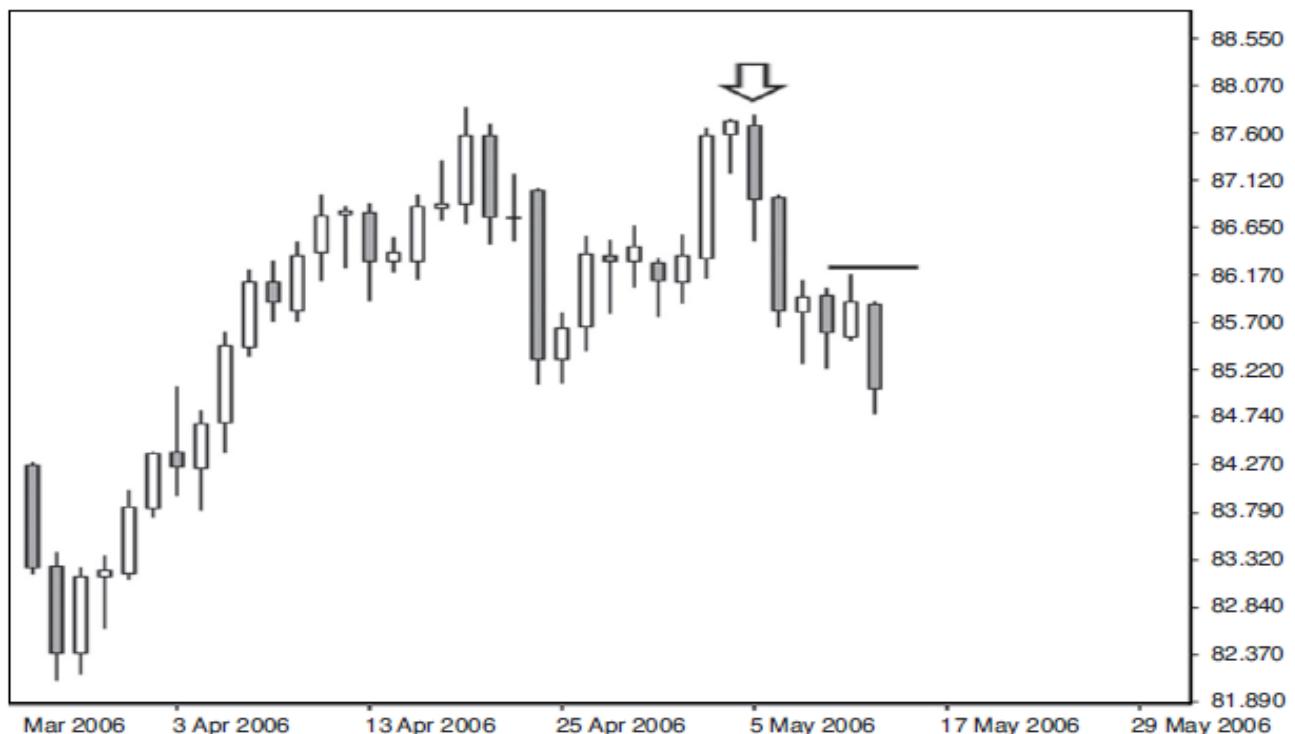


FIGURA 11.19 - Usando a saída de três barras, a colocação de stop loss no AUD/JPY gráfico diário permanece o mesmo depois de mais uma formação de candle.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



FIGURA 11.20 - O mercado continua em queda, mas o stop-loss no AUD/JPY permanece no mesmo lugar. O stop loss permanece poucos pips acima da alta do terceiro candle.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

O stop loss é movido mais uma vez tal como mostrado na Figura 11.21. Dos candles agora formados, a maior alta torna-se o terceiro mais recente, para onde o stop loss é colocado alguns pips acima da máxima dele. Ao usar a saída de três barras, se o stop loss é colocado acima do terceiro castiçal, então sabe-se que depois das próximas formações de candle, o stop loss será movido.

Mais uma impressão de candle, e a maior alta é mais uma vez o terceiro candle mais recente, para onde o stop loss é movido alguns pips acima da máxima deste terceiro candle como é visto na Figura 11.22. Novamente, uma vez que o stop está acima do terceiro castiçal, haverá um novo ajuste de stop loss na próxima formação de candle.

Mais um candle, e uma nova máxima que é do candle mais recente, para onde o stop loss é colocado alguns pips acima dele (veja a Figura 11.23).

O mercado finalmente provocou a saída de três barras mostrado na Figura 11.24 e o trade é finalizado. O candle mais recente castiçal toca o stop loss. Esta grande sombra de baixa no gráfico diário do AUD/JPY rendeu 137 pips usando a saída de três barras.



FIGURA 11.21 - O mercado forma outro pequeno candle e o trade no AUD/JPY tem uma nova colocação de stop loss acima do terceiro candle mais recente, de acordo com a regra da saída de três barras.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



FIGURA 11.22 - Após novas estampas de candles, o stop loss é colocado alguns pips acima do terceiro candle mais recente, com a maior alta dos três candles recentes.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



FIGURA 11.23 – A candle mais recente tem a maior alta dos três mais recentes, assim de acordo com a saída de três barras, o stop loss é colocado acima deste candle.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp



FIGURA 11.24 - O candle mais recente toca do stop loss. O trade da grande sombra de baixa no gráfico diário do AUD/JPY conquistou 137 pips.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

A saída de três barras funciona melhor quando o mercado acelera em uma tendência forte. Enquanto os três candles mais recentes estão a seguir a tendência, a saída de três barras vai arrastar um pouco atrás dos castiçais avanço, capturando lucro ao longo do caminho. Esta saída é ideal para os corredores que estão interessados em capturar grandes lucros.

Às vezes, a saída de três barras pode ser frustrante, alguns trades vão acabar como perdas, outros podem dar a muito lucro, mas se usado adequadamente, saída de fuga irá capturar grandes movimentos. A chave para esta saída é usá-lo de forma consistente, para cada negociação. Os corredores são como todos os traders: Eles nunca sabem quando a próxima grande tendência irá aparecer. Mas artilheiros que se candidatam saídas de fugas, como a saída de três barras estão prontos para capturar os lucros a partir da próxima tendência nos mercados.

ADMINISTRANDO AS SAÍDAS

Um problema comum para os operadores é a renegociação do trade mais recente. O tema é extremamente comum para os traders que lutam com uma estratégia de saída. Eles vão dar uma olhada em um trade recente, ver onde poderia ter sido feito melhorias, e, em seguida, decidir mudar as coisas para o lado comercial. O problema com essa estratégia é que cada trade é diferente. O anterior não tem nada a ver com o próximo. Todo o trade é um evento independente. Quando os traders caem nessa armadilha de renegociação do trade anterior, coisas ruins acontecem frequentemente.

Se você se viu ajustando a sua estratégia em geral, ou mudando a sua estratégia de saída, em particular, com base no que ocorreu no trade anterior, você está caindo nessa armadilha também. Talvez você entre em uma negociação e o mercado é executado por várias centenas de pips na direção esperada, muito tempo depois de você ter saído do trade. Isso pode incentivá-lo a mudar a sua estratégia de saída para a próxima entrada. O problema é que isto não pode funcionar com o próximo trade com várias centenas de pips de lucro, e só pode ir até a próxima zona, o que significa que você irá reduzir sua rentabilidade ainda mais.

Decida que tipo de profissional você vai ser. Ou você vai ser um corredor, ou você vai ser um artilheiro. Escolha uma filosofia de saída. Decida o que faz sentido para você. Se você é um artilheiro não fique chateado se o mercado é executado por 500 pips depois que você fechar a sua ordem. Se você é um corredor não fique chateado quando você ficar de fora depois que o mercado for na direção esperada inicialmente. É importante manter-se fiel às suas crenças de negociação. A melhor maneira de fazer isso é evitar a renegociação do última entrada no mercado. Na verdade, a renegociação pode enviar-lhe em um ciclo de desgraça (nunca um lugar divertido para os comerciantes). No próximo capítulo, vamos examinar este ciclo em detalhe.

PARTE 3

PSICOLOGIA **FINANCEIRA**

CAPÍTULO DOZE

O Ciclo do Forex

*“Insanidade é fazer a mesma coisa sempre,
mas esperando resultados diferentes.”*

- Rita Mae Brown

É verdade que a maioria dos traders não encontram lucros consistentemente; a grande maioria deles perdem dinheiro de forma consistente. Devido a isso, muitos acham difícil ficar com um trading system. A grande maioria dos traders estão sempre à procura de um trading system novo e melhorado. O trading system leva a culpa por todas as perdas. A maioria dos traders estão, portanto, constantemente à procura de um trading system melhor, à procura de uma solução para a perda consistente. O irônico é que a solução não tem nada a ver com o trading system.

Uma explicação sobre o ciclo de destruição irá ajudá-lo a ver como você pode quebrá-lo se estiver encontrando dificuldades para chegar a lucros consistentes.

O QUE É O CICLO DA DESTRUÇÃO?

O ciclo da destruição consiste em três fases. A primeira fase é a pesquisa. A segunda fase é a ação. E a terceira e última fase é a culpa. Um olhar mais atento sobre cada uma dessas fases, revela que o ciclo da destruição caracteriza uma abordagem lógica à negociação. Para se tornar um profissional bem sucedido, no entanto, você terá que sair do ciclo da destruição.

Como você quebra o ciclo da destruição? O primeiro passo é o de compreender o ciclo. Depois de entender o ciclo da destruição, você pode libertar-se dele. É importante para você entender o que está acontecendo para que possa identificá-lo, e depois passar para além do ciclo da destruição e para o mundo da negociação consistente e rentável.

Fase 1: A Pesquisa

Nesta fase você está à procura de um trading system. Você pode olhar para o seu trading system nos livros de negociação, em fóruns de negociação on-line, nos sites de educação sobre forex, ou você pode encontrar o seu trading system falando com outro profissional em uma conferência ou reunião. No fim das contas, não é importante onde você encontra um trading system, só é importante você encontrar um trading system que parece ser bem sucedido.

Se você for incapaz de encontrar um trading system que de te deixe confortável, então você provavelmente está na fase 1. Você vai deixar a fase 1 apenas quando encontrar um trading system que é verdadeiramente emocionante, um sistema que você vai olhar para a frente, sua na negociação. Na verdade, a fase 1 do ciclo de destruição é completa, uma vez que você encontre um trading system que simplesmente que mal possa esperar para usar. A característica definidora da fase 1 é que o trading system é a solução. Depois de ter encontrado um que seja emocionante, você vai ir além da fase 1.

Fase 2: A Ação

A fase 2 é a fase de ação. Esta é a parte divertida; de começar a operar o sistema. Se você é como a maioria dos comerciantes, você vai saltar para a fase 2 com quase todos os trading systems que parece decente. A emoção de usar um novo trading system é insubstituível. Este entusiasmo vem do desconhecido (mais sobre isso depois). Será que este novo trading system funciona? Você se tornará um bilionário com ele? Ele é tudo o que você espera que ela seja?

Em meio a essa emoção, você começa a operar o trading system com grandes esperanças. É altamente improvável, uma vez que você está muito animado para começar a negociar com o novo trading system, que você teria tempo para testá-lo. A prova para o seu trading system novo é tão bom, que não há necessidade de testá-lo. Se você decidir fazer testes no seu trading system antes de saltar para a fase de ação, parabéns, você é um membro da minoria dos traders cautelosos.

Esta fase é emocionante, porque você é capaz de colocar o seu trading system para o teste. Você pode ter decidido não testar seu trading system antes de passar para a fase de ação. Na verdade, apenas uma pequena porcentagem de traders fazem testes em um trading system antes de passar para a fase de ação. Esta fase de ação é pontuada pela emoção. É emocionante negociar um novo sistema, sem saber o que pode acontecer. Você pode achar que o trading system trabalha bem por um longo período de tempo. Talvez você ache que o otimismo é abundante. No entanto, em algum momento as coisas parecem sombrias. Talvez o lucra apareça no início, mas eventualmente os trades perdidos começam a acumular.

Uma sequência de perdas finalmente aparece. Existem vários trades perdidos em sequência. Estas negociações podem ter aparecido assim que você decidiu aumentar o risco por operação. Obviamente, isso foi uma modificação inoportuna para o seu trading system. Assim que você decidiu aumentar o risco por comércio, o trading system funcionou como um carro em uma estrada esburacada. Esta sequência de perda é o começo do fim da fase 2. Ela irá significar que você perdeu a fé em seu trading system, e começa a se mover para a próxima fase.

Fase 3: A Culpa

A fase 3 é a culpa. A culpa é a fase em que o trading system é desmantelado. Porque o trading system não encontrou lucros consistentes, você decide descartar o trading system. O trading system é o culpado. O trading system que realizou os trades

de perdas. O trading system deve ser responsável pela sequência de derrota. Uma frustração atrás da outra, pois o trading system que parecia tão à prova de erros acabou sendo um perdedor. Você decide que é hora de passar para um novo trading system.

De volta para a Fase 1

O ciclo da destruição é pontuado por um retorno à fase 1 depois da fase 3. Depois de ter desistido completamente de seu trading system, você decide encontrar um outro, um melhor. A pesquisa (Fase 1) é novamente necessária. A ciclo se repete mais uma vez (Figura 12.1).

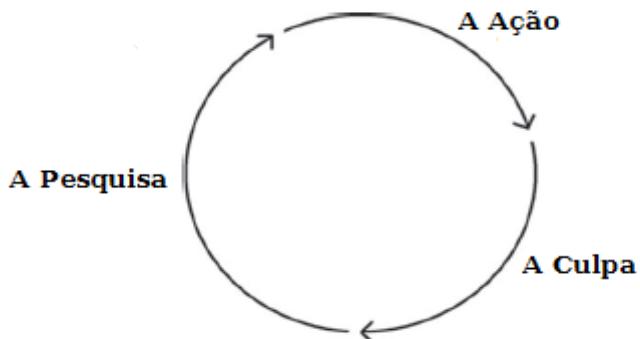


Figura 12.1 - A maioria dos comerciantes acham difícil romper o ciclo de destruição.

O ciclo de destruição faz sentido para o trader que está convencido de que os lucros vêm de trading systems. O problema é este: Os lucros não vêm dos trading systems. Os lucros vêm dos negociadores (traders). Eles que encontram os lucros nos mercados, e a ferramenta (trading system) usada para extrair esses lucros não é tão essencial quanto a execução do negociador (trader). O erro fatal que a maioria deles cometem é assumir que os trading systems são responsáveis pelos lucros.

VIVENDO NO CICLO

O ciclo de destruição pode ser familiar para você; certamente é familiar para mim. Eu estava preso no ciclo de destruição durante anos. Perder sempre não é divertido, eu deveria saber, eu fiz isso muitas vezes. Pode ser difícil de acreditar, depois de passar anos de negociação e perdendo quase sempre, que é possível chegar a terra de lucros; no entanto, é possível conseguir lucros consistentes no Forex. O primeiro passo para a rentabilidade é identificar que você foi preso no ciclo de destruição.

Um exame mais atento sobre a abordagem do trader, revela que o ciclo de destruição é devido à forma como eles negociam no mercado, e não a viabilidade de um trading system.

Outra maneira de olhar para isso é considerar que dois traders podem estar

negociando com o mesmo trading system. Um está consistentemente encontrando sucesso, negócios rentáveis, e o outro está consistentemente perdendo dinheiro. Qual é a diferença entre os dois? Ambos negociam usando o mesmo trading system. A diferença está no trader.

A chave para quebrar o ciclo é reconhecer que o trading system não é responsável pelos lucros ou perdas comerciais. *Você* é o responsável pelos lucros e perdas comerciais.

DERROTANDO O CICLO

É possível derrotar o ciclo de destruição. Eu tenho feito isso, e muitos outros traders que negocia com gráfico puro também têm quebrado o ciclo. Você certamente pode derrotar o ciclo de destruição. Você deve querer se tornar um trader profissional. Se você quiser negociar de forma consistente, e se você quiser encontrar os lucros, pode ser melhor para você manter um trading system em que acredita.

Uma maneira de ganhar confiança em seu trading system é fazer back-teste nele. Você já sabe disso. Você já fez isso? Você já testou algum dos trading systems deste livro? Se você não fez, talvez você não está pronto para derrotar o ciclo. Mas não perca a esperança, pois pode haver outra oportunidade para você encontrar a confiança em sua negociação. Pode haver uma razão muito boa para você não fazer back-teste qualquer um desses trading systems nesta fase.

Pode ser que você esteja esperando por um trading system que se identifica com você. Talvez uma vez que você encontre este trading system, vai testá-lo extensivamente, e construir a sua confiança nele antes de usá-lo em um mercado ao vivo. Se você age dessa forma, então o próximo capítulo é para você. Você é o tipo de profissional que deve criar seu próprio trading system. Você deve negociar com um trading system que é totalmente seu. Isso é bom, você está em boa companhia, e há muitos traders que, como você, devem negociar apenas com um trading system “caseiro”. Negociando o seu próprio trading system pode ser a melhor maneira de evitar o ciclo da destruição, e isso é explorado em detalhes no próximo capítulo.

CAPÍTULO TREZE

Criando o seu Trading System

"Meus pais me ensinaram a ouvir a todos antes de formar a minha própria opinião. Quando você ouve, você aprende.

Você absorve como uma esponja e sua vida se torna muito melhor do que quando você está apenas tentando ser ouvido o tempo todo."

- Steven Spielberg

Anos atrás, eu conheci um trader chamado Miguel. Ele, como muitos outros antes dele, estava interessado em se tornar um trader forex em tempo integral. Falamos sobre a psicologia de negociação, trading systems, as razões para se tornar um trader profissional, e nós conversamos sobre como é chata a negociação. Meu amigo era um profissional no mundo das finanças, que trabalhava em um banco na Suíça. Ele realmente queria aprender a negociar por lucros consistentes em forex. Eu disse a ele que uma vez que ele aprendeu a ser um profissional eficiente, sua negociação seria muito chata. Ele ficou chocado ao ouvir isso. É verdade, o sucesso comercial, muitas vezes é chato. Ele não acreditou em mim, mas mesmo assim ele pensou que seria ótimo se tornar um trader profissional entediado do forex.

Muitos anos depois, meu amigo deixou seu emprego no banco, mudou de um país frio para um bom e morno país tropical, e ele agora negocia algumas vezes por mês. Ele escreveu-me a dizer: "Agora eu sei o que você quis dizer quando disse que a 'negociação vai se tornar chata'". Espero que isso aconteça com você. Espero que a negociação se torne chata. Espero que você faça a mesma coisa de novo e de novo e de novo, e achar que é muito fácil lucrar no mercado forex. Se você trabalhar duro, sua negociação pode se tornar chata. A chave é definir quem você é como um trader. Depois de fazer isso, você pode colocar um plano de ação que vai permitir a sua negociação se tornar chata.

Então, como você vai definir o seu trading system? A resposta está em quem você é. Quem você é, irá definir a forma como você negociará. O que faz sentido para você como um trader pode não fazer sentido para mim. Isso é bom. Há muitas maneiras de lucrar no forex. Se um trader diz que só há uma maneira de lucrar no forex, ele está errado. Há muitas maneiras de puxar lucros consistentes do forex. Você simplesmente tem que encontrar o seu caminho.

EM QUE VOCÊ ACREDITA?

Suas crenças irá conduzir a sua negociação. Se, por exemplo, você acredita que é impossível ganhar dinheiro com scalping, então você terá muita dificuldade em ganhar dinheiro através do scalping. Se esta é sua crença, se concentre em gráficos de longo prazo.

As Regras

As regras para o seu trading system vai definir a forma como você interage com o mercado. Pode parecer que este é um detalhe muito pequeno, mas na verdade ele é a definição do jogo. Aqueles traders que não têm regras, e muitos deles entram no mercado sem regras estão simplesmente jogando. É importante que você defina quais são suas regras do seu trading system, se apenas para o fato de que tê-los na frente de você, vai ajudar a lembrá-lo que tem um método para extrair lucros. Além disso, é importante para você lembrar que as regras do trading system também vai definir o que deve fazer em qualquer situação. As entradas, as saídas, a sua gestão comercial e sua estratégia de risco devem estar todos contidos nas regras para o seu trading system.

Pode ser tentador criar um trading system sem regras bem definidas, mas saiba disso: Um trading system bem definido está mais propenso a resistir a seus ataques psicológicos pessoais contra ele. Menos de interpretação muitas vezes significa uma melhor negociação, e os trading systems bem definidos são "apenas" resistente. Se você tem experiência comercial, sabe como é tentador modificar seu trading system apenas algumas vezes, ou talvez você encontrou motivos para substituir, só desta vez, algumas regras do seu trading system apenas em uma entrada de negociação, ou talvez só desta vez que você decide mudar o seu stop loss de dar uma ordem no mercado um pouco mais de espaço para respirar. Basta só isso para levar a um desastre, por isso é importante você desenvolver um trading system que seja resistente a esses tipos de modificações tentadoras.

Você é um Especialista do Mercado?

A primeira decisão a tomar ao projetar seu trading system é decidir quais pares você estará negociando. Todos os trading systems contidos neste livro irá funcionar em muitos mercados, e na maioria dos timeframes. A questão é a seguinte: Que tipo de profissional é você? Você pode decidir entre dois perfis de traders básicos. O primeiro é o especialista do mercado. Como especialista você vai se concentrar em um mercado. Há muitos traders bem sucedidos que fazem exatamente isso. Talvez você só queira negociar o EUR/USD. Se você decidir ser um especialista em EUR/USD, você vai aprender as complexidades do par. Cada mercado tem uma personalidade, e como especialista em EUR/USD, você vai aprender a personalidade do euro. Você também pode aprender as correlações associadas com o par, quando o par está reagindo de uma maneira incomum, e assim por diante.

No momento da criação deste livro, Ashkan Bolour, um trader forex

profissional que está muito familiarizado com o mercado EUR/USD, descobriu uma correlação muito peculiar. Bolour vem explorando essa correlação com uma estratégia de scalping por mais de um mês. Ele havia determinado que o EUR/USD está acompanhado de perto o Dow Jones. Ele esperava a Dow Jones estabelecer uma direção para negociar, ele sabia exatamente qual a direção para um scalp no EUR/USD. Ele disse: "Eu não sei quanto tempo vai durar a correlação, mas, por enquanto, faz um lucro consistente."

Agora, é importante notar que, como um especialista do mercado, você provavelmente vai descobrir relações semelhantes como este em sua negociação. Lembre-se que essas relações não vai durar sempre; eles são transitórios. Embora seja excelente explorar essas relações, você deve estar sempre em guarda, quando eles começam a desmoronar.

Como um especialista do mercado, você vai descobrir as relações, como o Bolour usou em sua negociação. Você vai se familiarizar com o mercado, vai saber o que ele faz em torno do relatório da folha de pagamento não-agrícola, você vai saber quando os anúncios de taxa de juros são para o seu mercado, e você vai estar ciente de que o par de moedas é capaz de fazer. Em geral, você terá uma ideia do mercado escolhido. Isto é uma grande vantagem.

Alguns traders entram para o mercado com a crença de que eles devem negociar todos os ativos disponíveis, o que simplesmente não é o caso. Os especialistas de ativos são alguns dos traders mais rentáveis do planeta, e muitos deles têm uma excepcional taxa de vitória. Isso vem com a compreensão do ativo e tem um relacionamento íntimo com o ele, os fatores que o afetam, e um método para determinar o humor do ativo. Se você acha que se tornar um especialista do mercado é para você, então certifique-se de que você faça testes no seu trading system escolhido extensivamente sobre o seu ativo. Você pode se surpreender com o que vai encontrar.

Especialistas de mercado, às vezes, usam vários trading systems diferentes no mesmo mercado. Talvez você decide que quer se tornar um especialista do mercado e trabalhar apenas com o GBP/USD. Isso pode significar que você está usando vários trading systems no GBP/USD. Por exemplo, você pode decidir usar cauda de canguru sobre o GBP/USD no gráfico diário. Você também pode decidir que vai usar o last kiss no gráfico de quatro horas do mesmo GBP/USD.

Como um especialista do mercado, você pode até achar que está simultaneamente comprando e vendendo no seu par de moedas, simplesmente porque você está operando com vários prazos e estratégias. Isto pode parecer confuso ou improvável, mas se você optar por seguir o caminho do especialista, você pode achar que faz sentido seguir os impulsos do mercado de curto e longo prazos escolhidos simultaneamente. Talvez uma compra de seu ativo no gráfico uma hora, e uma venda no gráfico semanal.

Estas posições aparentemente contraditórias só fazem sentido para o

especialista em mercado, aquele que tem um profundo conhecimento do mercado (ativo) que comercializa.

Você é um Especialista em Negociações?

Se a idéia de um mercado de negociação não te atrai, então você pode querer considerar a seguinte alternativa: tornar-se um especialista em negociação. Como um especialista em negociação, você vai se concentrar em um set-up, pode ser o comércio moolah ou o grande cinturão, ou, talvez, a tendência canguru. O set-up que você escolher, não importa, você deve simplesmente se sentir confortável com a sua negociação. Você vai ganhar conforto em todos os mercados (ativos, pares de moedas)* com o back-teste do seu set-up. Obviamente, isso vai envolver back-teste. É somente através de back-testes é que você pode acumular experiência e confiança na sua negociação e aplicá-la em todos os mercados de forma consistente e repetidamente lucrativa. Além disso, para se tornar um especialista em negociação, você deve se sentir confortável com todas as fases dela.

Todas as operações são semelhantes a uma boa história, eles têm um começo, um meio e um fim. No início, a pergunta é: Você quer assumir esse trade? O risco para esse trade vale a pena para você? Você já viu entradas semelhantes no passado que já funcionaram? Se você se sentir como se simplesmente pudesse fazer a negociação, porque ela é boa demais para ser verdade, então você deve fazê-la. O início, em alguns aspectos, é a parte mais difícil da negociação. A fase inicial é quando você age como um filtro. Você está filtrando as negociações insignificantes. Você, como um especialista em negociação, sabe exatamente como se parece aquelas configurações de entrada “*Classe A*”. Isto, obviamente, vem do seu back-teste. Você ganhará experiência através de sua acumulação de conhecimento; isso só vem com a sua exposição com gráficos, o que só vem com contas ativas de negociação e contas de demonstração e back-teste. Com base em sua experiência de negociação, você vai saber negociar com filtragem. Esta é a fase mais importante e crucial do mercado para um especialista em negociações.

A segunda parte da negociação ocorre quando você a está gerenciando. Este é o lugar onde Mercado Biofeedback™ entra. Será que o mercado fornece qualquer informação crítica sobre a negociação? Como você se sente sobre a negociação, tendo em conta o price action que foi impresso depois de entrar no mercado? Quando o mercado lhe diz o que fazer, certifique-se que estará pronto para agir sobre esta informação. Se você desconsiderar as informações de mercado, sua negociação se tornará uma negociação adversa. Se você se juntar ao grupo de traders teimosos que se detêm sobre opiniões formadas, apesar de informações de mercado contraditório, você também vai perceber que essas opiniões são muito caras (veja o Capítulo 16 para saber mais sobre opiniões caras).

A terceira e última parte da negociação é a saída. Agora, o seu estilo de estratégia de saída é, obviamente, algo que é único e especial para a sua personalidade. Você simplesmente deve negociar e sair dela de uma forma que faça

sentido para você, e que se encaixe com a sua visão dos mercados. A saída é onde o dinheiro é feito. Sair literalmente discrimina os traders, que fazem lucros consistentemente, sabe como aplicar as saídas. Aqueles traders que sempre perdem dinheiro geralmente têm grande dificuldade com as saídas.

Se você duvida que as saídas controlam o destino da sua negociação, então considere isto: Você executou o desafio de saída? (Saiba como testar o poder de saídas em www.fxjake.com/book). Se você já executou, então, você conhece o poder de saída. Através da aplicação de uma estratégia de saída, você é capaz de lucrar consistentemente, independentemente do motivo pelo qual você entrou. Se você tiver feito o desafio da estratégia de saída, então você sabe o quanto poderosa é uma estratégia de saída apropriada, se aplicadas de forma consistente, vai lucrar de forma consistente. Não é tarde demais para fazer o desafio estratégia de saída, por isso, se você ainda não experimentou, por favor, faça. É uma ótima maneira de colocar a saída em perspectiva.

Como um especialista em negociação você vai se familiarizar com cada fase para a sua estratégia escolhida. Você vai aprender a discriminar os set-ups bons e ruins, você vai aprender a discernir se uma negociação está indo bem, ou se não está indo bem, e você vai aprender como aplicar sua estratégia de saída escolhida de forma consistente. (Note-se que todos as negociações podem experimentar perdas, mas o trader experiente, um profissional que entende Mercado Biofeedback™, vai saber quando puxar o plugue em uma negociação que é de baixo desempenho).

Você terá que fazer back-teste na sua especialidade escolhida, para construir a sua confiança e se tornar um especialista com seu trading system. Experimente usar seu trading system através de uma ampla gama de mercados, pois é importante se você está a aplicar este trading system com confiança e de forma consistente. Você pode encontrar, por exemplo, que, como um especialista em negociação, o last kiss. Ele funciona muito bem nos gráficos de quatro horas e nos diários, mas quando você aplicá-lo nos gráficos de uma hora, a sua taxa de ganhos cai. Este é um conhecimento valioso, e em vez de tentar lutar contra o sistema, sabendo como você negociá-lo, e que os timeframes são eficazes, são informações importantes que você pode usar para melhorar sua negociação e ajudar no seu sucesso.

Escolha o seu Timeframe

Escolher o seu ativo é tão importante quanto escolher o seu timeframe. Há três questões a responder quando se considera o timeframe que você está disposto a negociar. Primeiro, que tipo de pessoa você é? Sua personalidade de negociação irá percorrer um longo caminho para determinar o timeframe que você vai se sentir confortável na negociação. Em segundo lugar, quanto tempo você tem durante o seu dia? Os traders que têm um tempo considerável para o mercado pode ser capaz de negociar timeframes menores (tais como os gráficos de cinco minutos ou quinze minutos), mas as pessoas com os dias muito agitados só consiga negociar timeframes

maiores. Em terceiro lugar, você é um trader paciente? O trader paciente será capaz de suportar as variações inevitáveis em negócios de timeframes longos, mas os impacientes acham que é muito difícil, e acabam negociando timeframes mais curtos. Na verdade, os traders impacientes trabalham muito bem como scalpers.

Antes de decidir sobre o seu timeframe escolhido, lembre-se destes dois princípios: primeiro, quanto menor o timeframe que você decidir para negociar, maior será a concentração que vai precisar para ser consistentemente rentável. Em segundo lugar, como regra, os traders que começam a negociação de timeframes mais longos, com sucessos por meses (ou anos), têm uma taxa de sucesso muito maior do que aqueles traders que pulam direto para os gráficos de cinco minutos. Portanto, escolha o seu timeframe com muito cuidado.

REGRAS DE RISCO

A negociação é simplesmente um jogo de gerenciamento de riscos. Quantas negociações você vai tomar a qualquer momento? Qual será o tamanho suas posições? Ao pensar sobre o risco, existem três aspectos fundamentais que você deve considerar: (1) o seu apetite pelo risco, (2) as perdas máximas e (3) as negociações correlacionadas.

O Apetite pelo Risco

A regra mais simples de se aplicar aqui é pensar sobre o seu sono. Se você é capaz de entrar com uma negociação, coloque as ordens em sua plataforma, e depois conseguir dormir, este será o tamanho do trade que se adequa ao seu perfil de risco. Se, no entanto, quando você abre uma ordem de negociação e achar que é difícil dormir, e ficar sempre pensando sobre na ordem enquanto estiver longe de seu computador, então, o volume de negociação é muito grande. Você precisa reduzir o volume da sua negociação ao ponto de conseguir dormir, ponto em que você possa colocar uma negociação, aceitar o risco, e ter uma boa noite de sono.

Momento de Dormir

É o ponto em que você pode abrir uma ordem de negociação, aceitar o risco associado a ela, e ter uma boa noite de sono. Se uma negociação está constantemente em sua mente ou se você fica verificando a negociação em horários estranhos no meio da noite, então há muito risco associado a sua negociação, e o volume dela deve ser reduzido ao ponto de você conseguir dormir.

Perda Máxima

Seu apetite por risco vai ajudar a determinar o tamanho da sua negociação assim como a sua perda máxima. A perda máxima é o valor que você está disposto a

perder durante um período de tempo. Uma maneira fácil de controlar a perda máxima é olhar para ele a partir do ponto de vista de uma semana de negociação. Por exemplo, você pode arriscar um por cento de sua conta em cada negociação. Se você definir a perda máxima semanal de 5 por cento, você pode suportar cinco negociações perdidas consecutivas. Após cinco negociações perdidas, você bateu a perda máxima para a semana. Você pode decidir parar de negociar uma vez que sua perda máxima é atingida.

Como você decidir aplicar a regra de perda máxima pode depender do timeframe que você for usar no mercado. Você pode optar por ter uma perda máxima por mês, se você opera em um timeframe mais longo. Se você negociar em timeframes mais curtos, você pode decidir ter um montante de perda máxima por um dia. Cabe a você decidir. Note que a perda máxima afetará quantas negociações você será capaz de fazer.

Por exemplo, você pode decidir ter um a perda máxima de 5 por cento para cada semana de negociação. Se você tem seis sinais de entradas diárias sobre o primeiro dia de negociação da semana, e corre o risco de 1 por cento em cada um desses negócios, então você tem uma perda de 6 por cento sobre todos as negociações ao mesmo tempo. A implicação, naturalmente, é que você deve reduzir o risco para não chegar ao sua a perda máxima semanal, no primeiro dia da semana, se todos as negociações fechar com perdas. Então, se você tem uma regra rebaixamento 5 por cento por semana de negociação, e você tem seis sinais de negociação em um dia, talvez em vez de correr o risco de um por cento por negociação, corra o risco de 0,65 por cento por negociação com um risco global de 3,9 por cento. Dessa forma, você ainda tem 1,1 por cento para arriscar no restante da semana a negociação se todos os 6 comércios forem de perda.

Outra questão fundamental que você deve perguntar sobre o seu trading system é a seguinte: Como você vai lidar com as perdas? Vai usar uma regra de fechamento de negociação (ex.: stop loss)? Como você vai recarregar as baterias e voltar em negociação após uma perda? Talvez você acredita que um "recuo de perda" é uma boa idéia. Você pode optar por ficar longe dos gráficos, e, se possível, ficar longe de sua plataforma de negociação e fazer uma viagem para fora da cidade, depois de experimentar uma perda. A teoria por trás disso é que se você ficar longe de sua negociação por um tempo você vai (1) evitar a negociação vingativa (uma maneira rápida para explodir a sua conta), e (2) voltar aos gráficos com uma nova perspectiva.

A melhor maneira de voltar para os gráficos é simplesmente seguir uma seqüência planejada, sempre que você tiver uma perda máxima. Por exemplo, você pode decidir seguir essa seqüência de cinco etapas: (1) Vá embora. Você vai ficar longe de sua plataforma de negociação e longe de sua casa ou escritório comercial. Mesmo que apenas por o fim de semana ou alguns dias. É importante retirar-se do local onde você tenha experimentado a perda. (2) Faça o back-teste do trading system. Este deve ter um número pré-determinado de negociações (por exemplo, 200

negociações) ou um determinado período de tempo (por exemplo, EUR/USD gráfico diário de 2009 a 2011). (3) Avaliar a sua declaração de negociação. O que tem funcionado bem? O que não tem funcionado bem? A perda é devida a má sorte? Ou a perda é devida a uma falta de disciplina; você está seguindo suas regras de negociação? Talvez existam alguns pares de moedas, que são responsáveis por 85 por cento das suas perdas? Dê uma boa olhada em sua declaração de negociação para ver o que parece estar funcionando e o que precisa ser melhorado. Certifique-se de que você volte longe o suficiente com a sua declaração para ver o que estava trabalhando para você antes da perda. (4) Decida se o seu trading system ainda funciona. Faça o back-teste e examine a sua declaração de negociação novamente. Se a sua declaração de negociação revela nada mais do que a má sorte, e o back-teste sugere que o seu trading system ainda funciona, é hora de mais um teste. Teste o seu trading system em dados recentes do mercado. Desta forma, você pode ter certeza que seu trading system não funciona mais. Se a sua perda ocorreu ao longo das últimas três semanas, dê uma olhada em dados recentes do mercado dos últimos três meses para ver se o trading system ainda é rentável. Se você descobriu que ele não é mais rentável, pode ser melhor ficar com uma conta demo quando você começar a negociação novamente.

Conta Demo

Abreviação de "conta de demonstração". Muitas corretoras de forex oferecem contas de treinos livres, também chamados de contas de demonstração. Esse tipo de conta permite que os operadores forex fiquem confortáveis com a plataforma de negociação (software de negociação da corretora), e também permite que eles testem seus trading systems paralelamente com o mercado real. Esta conta vai acompanhar os ganhos e as perdas, porque eles são financiados com uma quantia de dinheiro fictício, como, por exemplo, \$50.000.

Negociação demo vai garantir que você não perda dinheiro se o sistema de comércio não encontra mais lucros consistentes. Você deve ter cuidado para não saltar de volta para o ciclo da destruição quando estiver fazendo isso. Se o seu trading system já não dá lucro (e você está aplicando as regras de forma coerente), é hora de encontrar um outro trading system. (5) trabalhar em você. Você é o aspecto mais crítico do seu sistema de negociação. Quando a sua confiança é abalada depois de uma perda séria, você deve fazer a transição de volta para negociação com cuidado. O objetivo deve ser o de aumentar a confiança. As duas formas mais fáceis de construir confiança são de back-testar o trading system (vê-lo trabalhando sobre dados históricos) e criar uma mentalidade positiva. (Ferramentas específicas para melhorar a sua psicologia de negociação são abordados no Capítulo 16)

Decida e planeje sua abordagem a uma perda. Quase todos os traders irão ter

que passar por um desses momentos difíceis. O trader forex profissional Ashkan Bolour sugere que há sempre tempo para ganhar dinheiro nos mercados. Ele diz: "Se algo não está funcionando, passe longe, reavalie suas operações, e depois volte para o mercado. Afastando-se do mercado vai dar a sua mente e ao seu corpo tempo para descansar, e você estará muito melhor quando voltar para o mercado."

Saindo de uma grande perda o seu objetivo deve ser construir lentamente sua confiança. É necessário ter uma rotina regimentada para continuar depois destas perdas. Sem uma estrutura forte, sem regras para evitar que você faça negociação vingativa emocional depois de uma perda, é quase certo você cair na negociação indisciplinada e de assumir riscos excessivos. Desenvolva um plano hoje para que, se uma perda aparecer, você estará pronto para isso, e não vai se sentir como se não tivesse projetado um plano para ela.

Negociações Correlacionadas

Negociações correlacionadas são, talvez, as ameaças mais óbvias para a sua conta de negociação. Por exemplo, de tempos em tempos os mercados podem imprimir caudas canguru diárias em muitos dos pares de ienes. Se eu decidir tomar a cauda de canguru diariamente no USD/JPY, AUD/JPY, NZD/JPY, CAD/JPY, EUR/JPY e GBP/JPY, eu preciso ter cuidado. O que acontecerá se cada uma dessas negociações estão disponíveis no mesmo dia, e eu tenho um limite de perda máxima de 5 por cento para a semana? Com o risco de um por cento por negociação, eu rapidamente vou atingir o meu limite de perda máxima semanal simplesmente tomando essas negociações e se todas elas fecharem como perdidas.

Uma solução óbvia é reduzir o risco por negociação quando vários pares de moedas correlacionadas oferecem sinais de entrada. Se você tem um conhecimento em estatísticas, você entende o que é uma correlação, mas se você não consegue entender correlação muito bem, dê uma olhada no vídeo sobre correlação no site www.fxjake.com/book. Você vai aprender como medir a correlação entre quaisquer dois pares de moedas. Depois de ter determinado que dois pares de moedas são correlacionadas, o próximo passo é reduzir o risco global de negócios correlatos.

Aqui está um exemplo de um plano de gerenciamento correlacionados, negociações simultâneas.

Caudas de canguru de alta nos gráficos diários para os seguintes pares:
USD/JPY, AUD/JPY, NZD/JPY, CAD/JPY, EUR/JPY e GBP/JPY.

O risco padrão por negociação é de 1 por cento.

O risco máximo semanal é de 5 por cento.

Para operações simultâneas com uma correlação de 0,65 ou maior, o risco é reduzido para 0,5 por cento por negociação.

As correlações são executadas em seis pares de moedas e todos estão correlacionados acima do nível de 0,65, de modo que o risco global por negociação está definido para 0,5 por cento, com um risco global de 3 por cento no dia.

Mesmo se todos as seis negociações fecharem negativas, a perda só será de 3 por cento, pelo que haverá 2 por cento de risco adicional disponível para a semana (duas negociações com 1 por cento de risco de cada).

Decida como você irá gerenciar o risco em pares correlacionados. Tal como acontece com todos os outros aspectos de seu plano de negociação, se você decidir sobre um plano de ação antes de uma decisão comercial de alta pressão, você e sua conta de negociação vai estar muito melhor.

GERENCIANDO SUAS OPERAÇÕES

A maneira como você gerencia seus negócios é completamente uma decisão pessoal. Existem duas partes para o gerenciamento do comércio. A primeira parte está o gerenciamento do preço de entrada. O segundo é a gestão da saída. Ambas as decisões podem ser personalizadas de acordo com a forma como você decide se abordar de sua negociação.

Quanto ao preço de entrada, existem vários métodos possíveis para entrar em uma negociação. Você pode dar uma ordem de mercado (executando a negociação com o preço corrente de mercado). Você pode dar uma ordem pendente de limite (executando a negociação depois que o mercado refaz, ou se move na direção "errada"). Ou você pode optar por usar o buy stop recomendado (ou sell stop para negociações de venda), executando a entrada uma vez o mercado se move na direção esperada. Além disso, você também pode decidir usar uma estratégia de entrada alternativa: Você pode esperar o mercado oferecer uma pista. Em outras palavras, você entra com a sua negociação quando receber o sinal do mercado, uma vez que ele sugerir que irá se mover na direção esperada.

Gerenciar a saída também é crítica. Há muitas estratégias de saída disponíveis para você, muitos deles relacionados no Capítulo 11. No entanto, você também pode decidir gerenciar a sua saída com base na atividade de mercado.

Alguns traders acreditam que todas as decisões de negociação deve ser feita antes que seja é acionado. Em outras palavras, o preço de entrada, a colocação de stop-loss, e as metas de lucro são todos determinados no início, antes da negociação ser iniciada. Dessa forma, não há pensamento após a negociação estar acionada. Os traders que aderem a esta filosofia de tentar sair do caminho, deixam o mercado avaliar se a negociação sairá como vencedora ou perdedora. Alguns traders tomam essa atitude, porque eles têm empregos fora do mercado. Isso restringe a sua disponibilidade para a gestão do comércio. Esta exposição limitada para gráficos pode ser uma coisa boa. Às vezes, os traders ficam no caminho da negociação.

Os traders podem ficar no caminho da análise dos mercados, quando as decisões são tomadas a respeito da qual se negocia. Muitos deles descobrem que análise de mercado é muito contraproducente. Muitas vezes, é mais fácil e mais

eficiente dar uma rápida olhada no o mercado, decidir sobre um curso de ação, e então basta definir as negociações e esquecê-las.

Veja o que o Abe Cofnas, um trade de renome, que lida tanto com opções quanto com forex, tem a dizer sobre a análise do mercado: "É tão fascinante para ver, mas para mim, muitas vezes eu encontro meus melhores resultados, quando faço análise mínima, e deixo o meu sentido visual do price action, me deixar reagir e não antecipar as condições".

Cofnas certamente não está sozinho. Há muitos traders que seguem esta mesma filosofia. Às vezes, eles podem simplesmente pensar se também podem chegar durante a fase de saída do comércio. Veja o que Colin Jessup, um trader de forex com gráfico puro no Canadá tem a dizer sobre a gestão de seus negócios: "Se o price action remonta mais de 61,8 por cento em relação ao meu stop vou fechar a negociação para minimizar a perda. Normalmente, o nível de 70 por cento é a minha linha na areia, quando eu estou assistindo o mercado ao vivo. Dito isto, devido a minha agenda, minhas negociações geralmente irão bater minha meta ou meu stop."

Decida por si mesmo quanto de gerenciamento que você vai fazer em relação a negociação. Atentar a essas regras. Tente duplicar o seu back-teste em sua negociação ao vivo. Isso irá garantir que seus resultados ao vivo serão semelhantes aos resultados de back-testes.

GERENCIANDO STOPS E PROFITS

Como você vai arcar com as perdas? Você vai esperar o mercado atingir o seu stop loss ou vai fechar a negociação manualmente antes do stop ser atingido? Será que suas metas de lucro serão alcançadas automaticamente, ou você vai esperar para ver se o mercado pode empurrar o preço além de uma zona antes de sair?

Você é um corredor ou um artilheiro? Se você é um corredor, o stop loss e sua meta de lucro pode ser a mesma coisa (por exemplo, se você estiver usando a saída de três barras). Se for um artilheiro, você vai deixar suas metas de lucro em sua plataforma de negociação e ir embora?

Sua disposição e seu estilo de vida provavelmente irá responder a estas perguntas para você. Se você está no trabalho durante o dia e não é capaz de gerenciar os seus negócios, você pode precisar deixar sua plataforma de negociação gerenciar para você. Se, entretanto, você é um profissional em tempo integral, ou tem acesso aos seus gráficos quase todo o dia, tenha cuidado. Pode parecer uma boa ideia ser capaz de ver os gráficos de todo o tempo; pode parecer uma boa idéia ter suas negociações disponível no seu telefone em todos os momentos. Às vezes, assistindo seus comércios desdobrar pode significar a saída de uma negociação prematuramente. A regra de ouro aqui é negociar o seu sistema, assim como você pode voltar a testá-lo. Você deve se certificar de que suas duplicatas de back-teste será como você vai negociar no seu dia a dia. Se você ficar muito nervoso assistindo seus negócios, então

provavelmente é melhor que você saia de perto. Pode ser o melhor para você deixar sua plataforma gerenciar a sua negociação, caso você encontre dificuldades para a tomada de decisões ruins ao assistir o mercado ao vivo.

As plataformas de negociação forex hoje são brilhantes, e elas oferecem muitas oportunidades para os trailing stops, a capacidade de mover um stop loss com base na ação do mercado, e assim por diante. Saiba quem você é como um trader, e quais são suas fraquezas. Se você está fazendo melhor, capturando mais lucros quando você se afastar para permitir que suas negociações tanto para ter lucro ou quanto bater no stop loss, sem a sua intervenção, talvez você deve usar a esta abordagem “mãos fora” para o gerenciamento de seus negócios. Talvez você é capaz de gerenciar seus negócios com sucesso e cortar suas perdas antes que eles atinjam o stop loss. A coisa importante de se lembrar é que algumas negociações ruins não significa que você deve redesenhar seu trading system (cuidado com o ciclo da destruição).

USANDO A INFORMAÇÃO DE MERCADO

O mercado está em constante envio de informações para os seus negociadores. O que você vai fazer com essas informações? Você terá dados de mercado e irá usá-los para ajustar sua estratégia de entrada? As informações de mercado podem te ajudar a gerenciar suas saídas?

Por exemplo, se você está olhando para uma cauda de canguru de alta, você pode decidir colocar a seu buy stop acima da máxima da cauda de canguru. Mas e se o mercado comercializa até o nível de stop loss antes da entrada do buy stop ser acionado? Será que isso significa que você vai ignorar esta negociação e remover o sua ordem pendente de buy stop? Veja a Figura 13.1 para um exemplo deste cenário no gráfico de uma hora do GBP/USD com cauda de canguru.

Se o mercado volta para onde seria o stop loss, pode fazer sentido cancelar a ordem de negociação. Esta é a utilização de informações de mercado para gerenciar seus negócios, mesmo antes que eles ocorram. Você também pode usar as informações de mercado para gerenciar as suas saídas.

Se você está em uma negociação e o mercado imprime um sinal de reversão, como você vai reagir? Se você está em uma negociação de venda e o mercado imprime um sinal de compra, você vai sair desta negociação? Será que vai depender de onde o sinal de reversão vai aparecer? Alguns traders que operam com gráfico puro só irão fechar uma negociação, se o mercado imprime um sinal de reversão em uma zona. Outros simplesmente irão fechar uma negociação tão logo o price action oferecer um sinal de contra, um sinal na direção oposta da negociação. Decida como você irá gerenciar um sinal de reversão. Se você está em uma negociação de compra e no mercado aparecer um sinal de venda, você vai sair?



FIGURA 13.1 - O GBP/USD imprime uma cauda de canguru no gráfico de uma hora. No entanto, em vez de acionar a ordem de buy stop, o mercado volta para onde seria o stop loss. A maioria dos traders de gráfico puro cancelaria o buy stop nesta situação.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Dê uma olhada no gráfico diário do NZD/USD na Figura 13.2. Este é um sinal de venda, uma cauda de canguru de baixa sobre a zona de 0,7590. O mercado ativa a negociação e cai, como esperado. No entanto, uma vez que o mercado atinge a zona em 0,7430, um interessante candle aparece. Esta não é uma cauda de canguru de alta porque a abertura não está dentro do intervalo de candle anterior. No entanto, ele sugerem que o mercado encontrou suporte aqui em 0,7430, e, portanto, o trader de gráfico puro pode decidir encerrar a posição.



FIGURA 13.2 – O gráfico diário do NZD/USD mostra uma cauda de canguru de baixa, sugerindo o mercado pode cair. O mercado cai, mas uma vez que atinge a zona próxima a 0,7430, uma "quase cauda de canguru de alta" aparece, sugerindo que o mercado possa se mover para cima.

© 2000-2011, MetaQuotes Software Corp

Decida como você irá utilizar informações de mercado. Se você está muito confortável interpretando o price action, talvez use informações do mercado para ajustar o seu comércio como as impressões de candles no gráfico. Para muitos traders e aqueles que são novos para negociação com gráfico puro, pode ser mais fácil simplesmente ficar com o seu plano de negociação e deixar sua negociação alcançar a meta de lucro ou o stop loss.

CONHEÇA SUA PERSONALIDADE DE NEGOCIAÇÃO

O fator mais importante na determinação de como você vai negociar é a sua personalidade comercial. Qual é a sua personalidade de negociação? Como saber o que você faz de melhor, e como saber o que é desconfortável para você? A distinção básica entre os traders é o que distingue os de curto prazo com os de longo prazo. Você provavelmente já sabe que lado você pertence. Se você achar que é difícil de ir

dormir ou se afastar de seus gráficos, sabendo que você tem dinheiro em risco, então você quer: (1) têm muito em risco para o seu comércio ou (2) você não está apto para a negociação de longo prazo. Da mesma forma, se você achar que é quase impossível sentar-se de frente a uma negociação nos gráficos de cinco minutos, observando sua gangorra para frente e para trás, você, provavelmente, é mais adequado para os gráficos de longos timeframes. O que faz sentido para você?

Você gosta de negociar com o fluxo do mercado, ou você gostaria de encontrar pontos de reversão? Faça o Quiz da Personalidade de Negociação para saber quais trading systems cabem em sua visão dos mercados em www.fxjake.com/book.

Normalmente os traders caem em uma das duas categorias: (1) traders que "seguem o fluxo" da tendência e (2) os traders de reversão. Os de tendência são atraídos para as saídas dos corredores no Capítulo 11, e os de reversão muitas vezes gostam de negociações com metas de lucro. Você pode se lembrar deste grupo do Capítulo 11, os artilheiros. Lembre-se que você não pode ter a paciência de ficar olhando para a negociação e enfrentar uma tendência de longa duração, se você é um profissional de reversão, metas de lucro rápido pode ser mais o seu estilo. Se você é um operador de tendência você terá que aprender a lidar com essas negociações que ficam para trás e fecham no ponto de equilíbrio (breakeven) ou perdem as negociações, mesmo depois de começar no lucro.

O mercado tem que fazer sentido para você. Se você acha que é mais fácil encontrar pontos de viragem, negocie nas reversões. Se você acha que é mais fácil de seguir a tendência, certifique-se de ficar bom em identificar e montar fortes tendências.

Sua Vida, Sua Negociação

Quantas vezes você que negocia com uma decisão absolutamente crítica, negociação essa, que pode esgotar sua energia psicológica e fisiológica. Se você não acredita nisso, então considere isto: A próxima vez que você entrar em uma negociação excepcional, uma negociação que pega centenas de pips, e depois de fechá-lo, tentar fazer imediatamente outra negociação. Você vai achar que é fácil de fazer outra? Claro que não! A razão é que a negociação está te sugando, e você deve cuidar de si mesmo.

Como um comerciante, você deve estar fisicamente apto. Um corpo saudável é igual a uma mente saudável. Para se manter saudável, você deve ter mais do que um sono adequado, você deve cuidar bem do seu corpo. Você deve tentar limitar o seu tempo na frente de uma tela de computador. Se você deixar de fazer essas coisas, o seu comércio vai sofrer. Você pode até mesmo fazer um jogo fora dele. Talvez você decida que só são capazes de negociar, se você fizer algum exercício naquele dia. Ou, talvez, você decide que se não conseguir pelo menos sete horas de sono, você não tem permissão para negociar no dia seguinte. A idéia aqui é definir metas para incentivar bons hábitos.

Um hábito que o trader deve evitar é o de beber e depois negociar. Pode parecer uma armadilha óbvia, mas se você não beber, pode evitar a negociação sob a influência da bebida. Assim como você não gostaria de beber álcool e sair dirigindo, você certamente não quer beber uma garrafa de vinho e depois decidir fazer scalps no GBP/USD por algumas horas. Como um trader de forex, você está bem ciente do fato de que o mercado é quase sempre aberta. Para muitos traders, pode ser tentador negociar até altas horas da noite. Se você estiver sob qualquer tipo de influência, o melhor é evitar fazer qualquer decisão de investimento.

Os bons hábitos também devem se estender para o âmbito psicológico. Se você gosta de auto-hipnose ou meditação, pode achar que sua negociação melhora drasticamente sempre encontrar um tempo a cada dia para a prática de auto-hipnose ou meditação. (Há mais recursos para você em www.fxjake.com/book se te interessar em aprender mais sobre a meditação ou auto-hipnose). Talvez você seja melhor tomar algum tempo todos os dias para recarregar mentalmente antes de tomar decisões de investimento, antes de você sentar e analisar os gráficos.

Se você está pensando agora "eu não preciso passar nenhum tempo meditando em silêncio. Eu simplesmente não tenho tempo para isso ", por favor, pelo menos, considere uma nova abordagem para sua negociação. Durante um mês tente usar a auto-hipnose, meditação, ou apenas fique algum tempo em silêncio antes de saltar para a sua rotina de negociação. Você pode encontrar melhorias nos seus resultados. Algo tão simples como passar algum tempo sozinho, pode recarregar suas baterias psicológicas e fisiológicas o que acarretará em melhores resultados de mercado.

Negociar vai sugar a sua energia psicológica, se você permitir que isso aconteça, por isso tome cuidado. Uma negociação de seis horas por dia, é possível, mas provavelmente apenas para aquelas pessoas que são traders de tempo integral. Se você está tentando conciliar emprego e negociação de seis horas mais a cada dia, você provavelmente vai ser um trader ineficiente. Você pode cometer erros, ter dificuldade de se concentrar, e achar que é difícil conseguir rentabilidade regularmente, se você está em um emprego em tempo integral e negociando também em tempo integral. Pode parecer como se a negociação fosse uma maravilha, apenas uma vida despreocupada, mas é um trabalho.

O Quanto Subjetivo é Sua Negociação?

A última faceta importante do seu trading system é espaço para interpretação que você está permitindo nele. Você decide tomar apenas aquelas negociações que *parecem* corretas? Ou você apenas negocia que estão estritamente definidas pelo seu trading system?

Cada trader tem uma abordagem diferente para a aplicação do trading system. Por exemplo, talvez o trader Elliott decide negociar com a grande sombra nos gráficos diários. Elliott só tomará essas grandes sombras que parecem ser um set-up com a probabilidade muita alta. A grande sombra de baixa deve ter um fechamento de candle perto da mínima, e a grande sombra de alta deve ter um fechamento de candle

próximo da máxima. Os candles da grande sombra deve ser muito grande e Elliott decide observar apenas as grandes sombras que provocam o preço de entrada no próxima candle, e ele busca lucro até a zona mais próxima. Elliott pode acreditar que ele está usando um trading system muito rigoroso e bem definido, mas se você perguntar a Molly, ela pode discordar.

A trader Molly decide também negociar a grande sombra só no gráficos diários. Ela tem uma abordagem diferente. A Molly só usará as grandes sombras que são maiores do que nos últimos cinco castiçais em pelo menos 15 por cento. Ela também decide operar as grandes sombras com o preço de fechamento com sell stop posicionado 15 pips abaixo da mínima (para as grandes sombras de baixa) ou buy stop 15 pipis acima da máxima (para as grandes sombras de alta). Molly sempre usa a saída de três barras para a estratégia dela, sabendo que pode ter algumas perdas e pequenas vitórias, mas ela também terá algumas grandes.

Com quem você se parece mais? Você é mais como Elliott? Você prefere negociar com um pouco de análise subjetiva? Ou você é mais parecido com a Molly? Se partilhar o seu desejo de ter regras de negociação, você vai precisar concretizar claramente o que deve fazer quando usar seu tradng system.

Escolhendo o seu Campo de Atuação

Em muitos aspectos, o tempo que você escolher para negociar é determinado por seu estilo de vida. Se você não tem quatro ou cinco horas por dia para sentar e assistir os gráficos, vai ser difícil para você ser um scalper no gráfico de cinco minutos. A menos que você tem uma saída automatizada para sua negociação de curto prazo, é improvável que você seja capaz de operar os gráficos de curto prazo sem várias horas de tempo de tela. Mesmo se você tiver um extra de quatro ou cinco horas por dia, pode ser melhor evitar a negociação dos gráficos de timeframe mais curto. Muitos traders descobriram que é muito mais fácil simplesmente dar uma olhada nos gráficos, uma vez por dia, colocar suas ordens de negociação, e em seguida, se afastar. Às vezes, depois de alguns anos deste tipo de negociação, os traders bem sucedidos vai descer para os timeframes mais curtos. A regra geral é a seguinte: A negociação de timeframes mais curtos significa uma menor margem de erro.

Negociação no prazo mais curto significa que você deve ser preciso e decisivo ao executar suas negociações. Um exemplo ilustra melhor por que esse é o caso. Se você decidir negociar o EUR/USD no gráfico de cinco minutos, na esperança de puxar 10 pips de lucro do mercado, então você está pagando um preço alto para a negociação. O spread (a diferença entre o preço de compra e o preço de venda) sobre o EUR/USD é provável que seja bastante apertado, talvez três pips, assim que você deve fazer 13 pips para ganhar 10 pips de lucro. Esta é uma comissão de 23 por cento (3 pips dividido por 13 pips = 23 por cento). Esta é uma bolada de comissão para a corretora.

Se, em vez disso, você está negociando o gráfico diário de EUR/USD, você pode estar negociando para ganhar 100 pips e terá que capturar 103 pips para cobertura do spread, por isso esta é uma comissão global de 2,9 por cento, uma redução significativa na comissão custo. Negociação a longo prazo não é só mais barato, também é mais fácil de executar com sucesso. Se você iniciar uma negociação no gráfico diário e entra com ela a um preço ruim, talvez você perca o seu preço de entrada por 3 pips, você pode, em vez disso, fazer 97 pips, e não o total de 100 pips. Esta é uma redução de lucros de 3 por cento; não é grande, mas certamente é algo que sua conta de negociação provavelmente pode suportar. Se este mesmo tipo de má execução for associado a uma negociação de curto prazo, os 3 pips de deslize torna-se uma redução dos lucros em 30 por cento (3 pips em cada 10 é de 30 por cento). A redução consistente nos lucros em 30 por cento pode derrubar o trading system sobre o abismo de sistemas inúteis.

A escolha é sua, você deve decidir se você tem a experiência de negociação, o tempo, e a força mental para executar de forma consistente as negociações de curto prazo. Se você não tem todos os três, pode ser melhor ficar com os gráficos de timeframes longos.

O “Estilo de Vida” da sua Negociação

Como você pode ver, há muito mais para o seu trading system que simplesmente decidir se você prefere negociar o last kiss ou tendência cangurus, se você gosta de negociar o gráfico de uma hora ou o semanal. É importante para você decidir não só *o que* você vai negociar, mas também *como* vai negociar, e definir as regras precisas que você vai usar. A definição de todas essas variáveis para o seu trading system vai ajudá-lo, quando você tiver que suportar tempos difíceis. Stops, linhas perdidas e má sorte são todos mais fáceis de gerenciar quando você tem um trading system bem definido na sua frente.

Uma última nota deve ser feita sobre seus sucessos. Ao pensar sobre o seu trading system, muito do seu planejamento pode envolver a redução da exposição ao risco. No entanto, você também deve pensar em seus sucessos. O que você vai fazer quando você tem uma execução excepcional, com lucros excepcionais? Você vai tirar uma folga para comemorar? Você vai sacar alguns dos seus lucros para poder comprar algo de bom para si mesmo? Lembre-se de comemorar suas vitórias.

DEFININDO O SEU TRADING SYSTEM

Em resumo, a criação de seu trading system envolve vários aspectos. A lista a seguir irá ajudá-lo a aperfeiçoar seu trading system e definir as regras para que você esteja pronto para qualquer situação antes que ela surge. Se o trading system responde a todas estas perguntas, você fez bem, e você tem um trading system de verdade.

- Você é um especialista do mercado ou um especialista em negociação?
- Quantas horas de tempo de tela diariamente você permite a si mesmo?
- Qual pregão (Europa, Ásia ou América do Norte) você negocia?
- Quais os timeframes que você vai negociar?
- Qual set-up que você vai usar para negociar?
- Quais são as estratégias de saída que você usa?
- Qual a interpretação que você tem ao negociar?
- Qual a interpretação que você tem ao sair das negociações?
- Qual é o seu risco máximo por operação?
- Qual é o sua perda máxima semanal?
- Qual é o sua perda máxima mensal?
- Como você lida com as perdas?
- Como você vai recuperar a confiança depois de uma perda máxima?
- O que você vai fazer para garantir que está fisicamente apto para negociar?
- O que você vai fazer para garantir que está psicologicamente apto para negociar?

CAPÍTULO CATORZE

Tornando-se um Especialista

“Demasiadas pessoas - especialmente as pessoas com grande experiência em uma área - desdenham de conhecimento em outras áreas ou acreditam que ser brilhante é um substituto para o conhecimento.”

- Peter Drucker

Comerciantes forex de todo o mundo estão ganhando dinheiro todos os dias. Estes comerciantes têm uma coisa em comum: um segredo. Este segredo pode surpreendê-lo. Se você é como eu, quando começou a aprender sobre a negociação que você pensou que todos os comerciantes que estavam fazendo o dinheiro fosse de ciência da computação, matemática, física ou assistentes com computadores velozes implementando algoritmos secretos. Negociação foi o domínio do bem educado que tinha o poder de computação de decifrar o código mercado. Eu estava convencido de que só através da duplicação desses esforços eu seria capaz de acumular lucros de forma consistente. Eu achava que a negociação devia de ser complexa, e talvez você ache a mesma coisa.

Isso não é verdade.

Alguns dos melhores traders do mundo compartilham um segredo simples: Eles usam sistemas extremamente simples, mas poderosos, de negociação. Os melhores traders do mundo (de fundos de cobertura, bancários, milionários de empresas privadas que você nunca vai ouvir falar), todos eles têm uma coisa em comum: Essas pessoas são especialistas. Eles só fazem isso.

POR QUE VOCÊ QUER NEGOCIAR?

Isto pode parecer uma pergunta engraçada, mas por que você quer negociar? Se você quiser negociar, porque você quer ganhar dinheiro, talvez a negociação é para você. Se, no entanto, você quiser negociar, porque você quer emoção, ou você quer ser capaz de dizer às pessoas que você é um trader, ou porque você ama a emoção de

ter dinheiro em risco, então talvez a negociação não é para você. Se você quer emoção tente paraquedismo, ou vai caçar javalis. Se você quiser dizer às pessoas que você é um trader, você pode fazer isso, mas se você não é completamente consistente com o seu negócio, mesmo sendo uma pequena conta, você pode obter uma pequena taxa de reconhecimento de ser um trader. Se você ama a emoção de ter dinheiro em risco, você deve tentar jogar. Os jogadores são honestos. Eles arriscam seu dinheiro, e eles reconhecem o risco inerente à sua profissão, eles estão na frente sobre isso. Esta é uma abordagem honrosa ao jogo porque os jogadores admitem que o seu dinheiro está em risco e admitem que a sorte vai guiar os seus ganhos. Os traders podem ser jogadores disfarçados se eles estão negociando por razões erradas.

Você provavelmente conhece um jogador ou dois disfarçado de trader. Esta é a diferença entre um profissional e um jogador: Um jogador não tem gestão de risco, e um jogador está disposto a perder grandes quantidades de dinheiro rapidamente. Um trader trata cada negociação como um risco calculado e gerencia cada uma de acordo com suas regras. Os jogadores podem perder todo o dinheiro de uma só vez, e os trader perdem apenas tanto quanto o seu trading system permitir. O fator de distinção é que um jogador não segue as regras de gestão de risco, ao passo que um trader segue rígidos controles de gestão de risco.

Os traders especializados fazem mais do que simplesmente seguir rígidos controles de gestão de riscos; eles também se concentram em uma técnica de negociação. Este é o verdadeiro segredo dos traders especializados: Eles se concentram em um mercado, um trading system, uma aresta, e eles usam essa vantagem em sua negociação repetidamente. O mercado lucrativo é chato. Comerciantes rentáveis são especialistas, e estes traders peritos fazem essas coisas, repetidamente, várias vezes.

O SEGREDO DO ESPECIALISTA

Por que os traders rentáveis se limitam? A resposta é simples: eles sabem como fazer dinheiro. Ele negociam para *ganhar* dinheiro. Se você gostaria de ganhar dinheiro como um trader, faça o que os especialistas fazem. Torne-se bom em negociar um sistema. Você sabe como fazer isso agora. Tudo que você precisa está neste livro. É só colocar em prática e se tornar um especialista com um trading system que faz sentido para você, e depois negociar com ele. Negocie com o seu trading system várias vezes até que a negociação se tornar chata (e muito rentável).

Todos os traders muito bem sucedidos estão fazendo uma coisa. Isto pode parecer inacreditável, mas os investimentos de retorno absoluto são construídos sobre uma idéia. Traders de investimentos de retorno, muitas vezes têm um limite, e eles usam essa vantagem em sua negociação. Agora, alguns desses investimentos podem ter vários traders, cada um com sua própria vantagem, mas para ser um profissional bem sucedido, você simplesmente tem que ter uma coisa que você é muito bom, e

então você faz essa coisa várias e várias vezes.

Os traders mais bem sucedidos que conheço seguem essa regra. Eles que lutam, os que têm dificuldade em encontrar lucros consistentes, são os que mudam constantemente seus trading systems, reanalisa e reorganiza as suas regras de negociação. Em outras palavras, eles ainda estão presos no ciclo de destruição. A chave para quebrar o ciclo da destruição é decidir o que faz sentido para você, qual dos trading systems deste livro faz sentido para você. Depois de ter escolhido um, você simplesmente precisa testá-lo várias e varias vezes. Em seguida, aplique esse trading system, concentre-se em seguir as regras dele, e assista a sua confiança crescer.

Você pode fazer a mesma coisa operadores de investimentos de retorno fazem. Você pode ser como um negociador bancário. Você pode ser um trader profissional. Mas antes de ser profissional, você deve decidir como você vai usar o seu dinheiro nos mercados. Qual é a sua especialidade? Qual trading system se adapta às suas crenças? Depois de alinhar suas crenças com um trading system, você simplesmente precisa ganhar experiência e confiança no trading system, e você nunca vai olhar para trás. Sua jornada emocionante está à sua frente; em breve você vai se tornar um profissional especializado.

SEIS PASSOS PARA SE TORNAR UM ESPECIALISTA

Embora possa parecer que para se tornar um especialista é uma coisa muito difícil, é, na verdade, bastante simples. Tal como acontece com muitas coisas na vida, se você se dedicar, você será capaz de colher os frutos. Aqui estão seis passos para se tornar um especialista.

Passo 1: Entrar na Zona de Conforto

O primeiro passo é localizar e marcar em seu gráfico as zonas confortáveis. As zonas são a base para as suas decisões comerciais. Como um trader de gráfico puro, todas as suas decisões de negociação será baseada em zonas, por isso é muito importante que você tenha estas zonas definidas corretamente no gráfico. É muito mais fácil desenhar poucas zonas, desde que elas sejam muito fortes e bem definidas, para mostrar muitas regiões no gráfico. Em caso de dúvida, deixe de lado zonas de timeframes menores do seu gráfico.

Como um trader de gráfico puro, você vai gastar um monte de tempo de espera para o mercado a atingir suas zonas. Isso é bom; isso é parte do que significa ser um trader de gráfico puro. Se você se sentir como se precisasse tomar uma atitude, talvez você deva fazer back-teste da sua negociação. Faça teste de pelo menos um ano de dados (em um prazo mais curto), e em seguida, teste um trading system de frequência mais baixa em gráficos de longos timeframes. Compare a rentabilidade de cada back-teste. Você está surpreso com o que encontra? Às vezes, ganhar dinheiro é mais fácil

quando você não negocia. Às vezes, evitar as negociações é tão importante quanto aproveitar as oportunidades quando surgem.

Objetivo: Aprender a identificar rapidamente as zonas em qualquer gráfico.

Passo 2: Decidir Sobre um Catalisador

O segundo passo em direção a especialização é para decidir qual catalisador que você vai usar em sua negociação. Você aprendeu sobre vários catalisadores (e há mais em www.fxjake.com/book), e espero que agora você tenha feito back-teste em alguns deles. Então qual que se identifica com você? Você prefere a simplicidade da cauda de canguru? Ou você gosta de confirmação adicional do last kiss? Talvez você encontre na tendência canguru um excelente método para capturar mercados de tendências. Não importa qual catalisador que você escolheu. O que importa é que você negocie com um catalisador que se encaixe com a sua visão dos mercados.

Você deve negociar com um catalisador que se encaixa com suas crenças. A escolha de um catalisador que se encaixa com suas crenças irá ajudá-lo a superar todas as colisões em sua curva de capital e evitar o ciclo de destruição.

Objetivo: Escolha o catalisador para você formar seus conhecimentos sobre ele.

Passo 3: O Back-Teste

Até agora você provavelmente tem uma boa compreensão de todos os benefícios associados com back-teste do seu trading system. O back-teste irá verificar se o seu trading system funciona. Ele vai ajudar a construir a sua confiança em seu trading system. Ele irá ajudá-lo quando você estiver enfrentando perdas, e vai ajudar a salvar-lo de voltar para o ciclo de destruição. Em suma, o back-teste é o que separa os traders consistentemente rentáveis dos traders que estão sempre presos no ciclo de destruição.

Se há uma idéia de que você possa sempre aplicar a partir deste livro que seja esta: Fazer back-teste no seu trading system é a única coisa que você pode fazer para acelerar sua negociação. Esse deve ser o hábito mais importante que você deve desenvolver para se tornar um trader profissional. *Back-teste é muito importante.*

Você deve ter um objetivo claro em mente quando back-testar o seu trading system. Tente triplicar sua conta de negociação com uma pequena porcentagem de risco para cada negociação (por exemplo, 1 por cento ou 2 por cento em risco). Triplicando sua conta de negociação vai ajudar você a acreditar em suas habilidades de negociação.

Objetivo: Arriscando 2 por cento ou menos, triplique o sua conta com back-teste.

Passo 4: Teste Avançado

Se você back-testou seu trading system, e está feliz com os resultados, então você está pronto para o próximo passo. O próximo passo é testar o trading system em tempo real. Infelizmente, isto é uma fase muito lenta. Você não será capaz de acelerar o tempo, como quando você está no back-teste, mas você vai refletir exatamente a experiência de negociação no mercado ao vivo.

Crie uma meta para o seu teste avançado. Tente triplicar sua conta demo. Por estar negociando em tempo real, ele provavelmente vai demorar mais tempo para triplicar sua conta do que fez quando triplicou no back-teste. No entanto, em alguns aspectos, a negociação demo se assemelha muito mais com a negociação "real", porque você não pode avançar rapidamente nos gráficos para ver se você fez as decisões de negociações corretas. Abrace o tempo que levar para acumular experiência com o seu teste avançado.

Para fazer esse teste, você só precisa abrir uma conta demo. Estas contas são oferecidas por qualquer corretora forex.

Objetivo: Arriscando 2 por cento ou menos em cada negociação, triplique sua conta demo.

Passo 5: negocie uma conta pequena

Depois de ter encontrado o sucesso no back-teste e o sucesso no teste avançado, é hora de começar a negociar uma conta real. Negociação ao vivo nunca pode realmente ser duplicado. O back-teste é maravilhoso e aumenta a sua confiança; o teste avançado também é ótimo, pois se assemelha a negociação ao vivo. No entanto, a única coisa que importa é o lucro de negociação ao vivo. Comece com uma pequena conta. O que é pequeno para você pode não ser pequeno para outro alguém. O tamanho da sua conta deve ser feita com 100 por cento de risco de perda para dinheiro investido. Este é o dinheiro que você está disposto a arriscar para este exercício. Nunca arrisque mais dinheiro do que você pode dar ao luxo de perder.

Depois de triplicar esta pequena conta, você está pronto. Você construiu sua confiança na negociação (back-testes com dados históricos, dados em tempo real com a sua conta demo, e, finalmente, você triplicou a sua pequena conta real). Nesta fase, você provavelmente não pode esperar para começar a negociar a sua conta real padrão.

Objetivo: Arriscando 2 por cento ou menos em cada negociação, triplique sua pequena conta real.

Passo 6: Negocie a Conta Real

A maioria dos traders não fazem o que você acabou de fazer. Você construiu sua confiança ao longo das cinco etapas anteriores. Agora você está pronto. É hora de colocar em prática o que você sabe, e nesta fase você estará animado. Certifique-se de que você mantenha sua disciplina e continue a fazer a mesma coisa que você tem feito. O importante aqui é seguir o seu sistema (sem levar em conta se você está no meio de uma maré de sorte ou uma raia de azar). Lembre-se, você controla a sua negociação, e você entende que vai lucrar com sucesso no mercado.

A coisa mais importante nesta fase é duplicar o que você tem feito. Só porque você está negociando uma conta padrão não significa que alguma coisa muda. Concentrando-se nas regras do seu tradng system, trará resultados positivos. Pensando sobre o dinheiro envolvido em cada negociação provavelmente vai ser uma distração e provavelmente vai *jogá-lo para fora da pista*. Continue fazendo o que você faz bem, e você vai se tornar um especialista.

Objetivo: Arrisque 2 por cento ou menos em cada negociação, para manter suas regras. Concentre-se apenas em seguir as regras do trading system.

FAÇA DE NOVO

É possível repetir essas etapas com outro trading system? Se você tiver decidido a seguir o caminho do especialista, você provavelmente irá adicionar mais trading systems em seu repertório. Não é necessário que você faça isso. Pode ser mais fácil para você negociar um trading system confortavelmente por pelo menos oito meses antes de tentar se tornar um especialista com outro trading system.

Eventualmente, você pode decidir fazer o que muitos traders rentáveis decidem fazer. Você pode querer ganhar experiência com um trading system adicional. Não é necessário fazê-lo, e isso pode ser tentador, pular de cabeça em outro trading system, mas primeiro você deve dar a si mesmo tempo para ficar entediado com o seu primeiro trading system. Há pelo menos duas razões para se tornar um especialista com um novo trading system. A primeira é que o trading system rentável é chato. Talvez pareça loucura para você que pode um dia tornar-se aborrecido com os lucros consistentes, mas pode acontecer. Você pode querer expandir seus horizontes, e adicionar mais uma ferramenta na sua configuração padrão de negociação. A segunda razão para se tornar um especialista com um novo trading system é baseado no gerenciamento de riscos. Ao diversificar sua estratégia de negociação, você pode reduzir a probabilidade de uma grande perda. Todos os trading systems têm perdas, mas se você tiver um trading system complementar, que é suscetível de fazer lucros, enquanto o outro está lutando, então você tem o resultado de uma estratégia de negociação sólida. Muitos traders profissionais, eventualmente, chegam ao estágio

em que as estratégias de negociações diversificadas faz algum sentido. Não é necessário, é claro, mas é possível para você se tornar um especialista em tudo de novo com uma nova estratégia de negociação. Esta é uma ótima maneira de reduzir o seu risco.

SER ESPECIALISTA EM NEGOCIAÇÕES É CHATO

Se você está entediado com sua negociação, você provavelmente lucra consistentemente. O desejo de mudança ou um novo desafio muitas vezes é a maior ameaça para o comércio lucrativo.

Negociação emocionante é frequentemente um sinal de um dos dois problemas. Ou o trading system é novo e não comprovado (sem back-teste) ou há um risco muito grande em cada negociação. Se o trading system não está testado, a agitação é devido ao desconhecido. Isso não é uma coisa muito boa. A negociação emocionante é assim porque é semelhante ao jogo. O jogo é emocionante. E é precisamente por isso que arriscar muito em qualquer operação é emocionante. A negociação deve ser divertida, mas se está emocionante, é um sinal de que o trading system não está testado ou você está arriscando muito.

Você se lembra da história de Miguel? Ele é um profissional especializado, e por sua própria admissão, a negociação é chata. Abrace o dia em que sua negociação se tornar chata. Ela ainda pode ser muito divertida de fazer dinheiro de forma consistente, mas não tem que ser emocionante.

UM SIMPLES TRUQUE

Agora você sabe como se tornar um especialista. Você sabe o que você pode fazer para obter a especialização, que envolve o trabalho, e pode optar por tomar o caminho do especialista, que está agora disponível para você. O problema com os passos para a experiência é apenas isso; *existem passos*, e é preciso tempo para atingir esse conhecimento. Obviamente é preciso paciência para chegar lá. O trabalho e o esforço vale a pena, mas a verdade é, precisa de tempo para chegar lá. E se você pudesse usar um truque simples para ganhar uma valiosa experiência? Gostaria de ser capaz de aprender a ver o mercado como um especialista sobre o curso de apenas algumas horas? Isso é o que este truque lhe dará, este é mais um meio de ganhar experiência. Este é uma das minhas favoritas verdades sobre o mercado, uma maneira de você "ver" os mercados e o que eles realmente são: um fluxo e refluxo de compradores e vendedores.

Separar algumas horas para este exercício. É ótimo fazer isso mais de quatro horas, mas você pode fazê-lo com menos tempo, se desejar. A duração do exercício é determinado pelo calendário dos gráficos. Então, se você está olhando para os gráficos de 30 minutos isso vai demorar 30 minutos, se você está olhando para

gráficos de quatro horas isso vai demorar quatro horas. Os gráficos de quatro horas são meus gráficos favoritos, então eu amo fazer este exercício mais de quatro horas.

Abra um gráfico, e aguarde um novo candle para aparecer. Se você está assistindo a um gráfico de prazo mais curto, como o gráfico de 30 minutos, depois de alguns minutos, cerca de três ou menos, tire um “print screen” do candle. A idéia é mostrar que você está tirando fotos do candle, no momento que ele está vindo à vida. Enquanto estiver fazendo isso, você deve considerar o que você acha que vai acontecer. Não importa se você está correto ou não, só importa o que você faça um palpite.

Você deve tirar pelo menos seis fotos de seu candle em intervalos de tempo iguais. Se você está no gráfico de 30 minutos, você deve tirar as fotos em intervalos de cinco minutos. Se, no entanto, você está em um gráfico de quatro horas, você deve tirar uma foto do candle em intervalos de 40 minutos, e assim por diante.

Depois de cada foto, responda às seguintes perguntas:

- É o candle negociando agora acima ou abaixo do preço de abertura?
- Você acha que o candle vai começar a negociar acima ou abaixo entre o agora e a próxima foto?
- Será que este candle fecha como um candle de alta (compra) ou como um candle de baixa (venda)?

Faça isso com todas as fotos. Assistindo a impressão do candle como este, é muito parecido como ver seu filho crescer. Talvez em algum momento você pode ser capaz de prever o futuro, mas haverá momentos decisivos que são críticos, e fotografando o candle em intervalos regulares, você será capaz de ver o quanto você pode antecipar o mercado. O objetivo desse exercício não é para mostrar como os mercados são imprevisíveis, ou encorajá-lo a entrar em contato com o seu psíquica interior. O objetivo desse exercício é que, observando o mercado, você ganha uma valiosa experiência. Assim como trabalhar em um testador de forex irá ajudá-lo a obter bons negócios, também é verdade que assistir a um castiçal desdobrar-se em um mercado ao vivo é uma experiência inestimável.

No final do exercício, você terá um registro em câmera lenta do tempo de vida de um candle. Uma vez que ele se formou no gráfico, responda a essas perguntas.

- Como é que a segunda foto do candle diferem da última?
- O candle começou movendo para cima ou para baixo?
- Será que o candle fecha na mesma direção que começou, ou foi fechar na direção oposta?
- Durante o qual o pregão (asiáticos, europeus ou norte-americano) que você escolheu para fazer este exercício?
- Você acha que os resultados podem ter sido diferente se você tivesse escolhido um pregão de diferente?

- Será que o candle após o que você observou fecha na mesma direção que o candle que você observou?
- Com base nas duas primeiras fotos do candle, você teria sido capaz de prever como o candle acabou se formando no gráfico?

Se você está interessado em realmente acelerar sua negociação, faça este exercício com frequência. É bem diferente quando você está observando o mercado se desdobrar em tempo real, da forma que você faria durante uma sessão de negociação ao vivo de back-teste. A coisa mais importante que você pode aprender com este exercício é a importância do preço de fechamento.

O preço de fechamento é realmente crítico para o trader especialista de gráfico puro. Pense sobre isso: Se o preço de fechamento não estiver no lugar certo, você

consegue uma cauda de canguru? Se o preço de fechamento não é o local exato para uma grande sombra de alta, você tem um sinal de compra válido? Se o preço de fechamento de um grande cinturão de baixa não é perto da mínima, mas perto do meio do candle, é um sinal de venda válido? O preço de fechamento é absolutamente fundamental para o trader de gráfico puro.

O verdadeiro segredo para este truque simples é que o preço de abertura do candle não importa tanto quanto o preço de fechamento. Quando o candle imprime durante as duas ou três primeiras fotos não é tão importante quanto onde ele termina, onde é o preço de fechamento. Uma pequena diferença no fechamento pode mudar drasticamente a aparência de um padrão de preços, e, portanto, é por isso que este exercício é tão importante, porque você pode assistir a um candle e ver que o início dele não é quase tão importante quanto o preço de fechamento.

Pense em quanto você aprendeu desde que você começou a ler este livro. Agora você deve ser capaz de olhar para um gráfico e imediatamente saber se você pode negociar uma compra, uma venda, ou não negociar. Agora, você sabe como se tornar um profissional especializado. Não só isso, mas você sabe onde focar para se tornar um profissional especializado. Agora, você sabe o quanto importante é o preço de fechamento de seu set-ups de negociações com gráfico puro. Você deve estar se sentindo mais confiante agora. Você sabe exatamente os passos que precisa fazer para começar a seguir o caminho da negociação especialista. No próximo capítulo, vamos explorar a confiança em si mesmo, a confiança no seu sistema, o que fazer quando você tiver problemas de confiança, e que perder negócios não deve ter nada a ver com a sua confiança.

CAPÍTULO QUINZE

Ganhando Confiança

“A inércia gera dúvida e medo. A ação gera confiança e coragem. Se você quiser vencer o medo, não fique em casa pensando sobre isso. Saia e procure uma ocupação.”
- Dale Carnegie

Imagine que você possui o seguinte:

- Um trading system confortável para suas negociações.
- Um trading system com uma elevada taxa de vitória.
- Uma incrível quantidade de dinheiro para negociar.
- Todo o tempo que você precisa para negociar.
- O melhor computador e uma conexão de internet rápida.

Isso é tudo que você precisa para negociar com sucesso? Você vai encontrar lucros consistentes com apenas estas coisas? A resposta é *não*. Você precisa de muito mais do que isso para negociar com sucesso. Para encontrar lucros consistentes você precisa ter **confiança**. Na verdade, a confiança é o ingrediente mais importante para o sucesso comercial. Ter confiança irá ajudá-lo a lucrar com um trading system mediano, mas sem confiança você não será capaz de encontrar o sucesso, mesmo com o mais brilhante trading system que possa existir.

Você vai descobrir que existem dois tipos diferentes de problemas de confiança para os traders do forex: (1) a falta de confiança no trading system, ou (2) a falta de confiança em si mesmo.

A ORIGEM DOS PROBLEMAS DE CONFIANÇA

Todos os traders terão momentos de derrotas seguidas no mercado. Esses momentos pode levar a sentimentos de inadequação e disparidade. No entanto, se o trading system for de vitórias válidas, se ele foi testado e é rentável a longo prazo, provavelmente não há nada de errado com ele. Na maioria das vezes, uma série de derrotas é devido à aplicação errada do trading system. Em outras palavras, a maioria dos momentos de derrotas seguidas são devido à má aplicação do trading system (causada pelo trader), e não do próprio trading system.

Existem vários problemas comuns que muitos traders têm, todos os quais podem levar a momentos de derrotas seguidas e problemas de confiança.

Problemas com a Gestão de Riscos

O próximo capítulo vai examinar risco em detalhe. Por agora, é importante notar que apenas sem a devida aplicação das regras de gestão de risco, uma perda em uma negociação pode ser exacerbada e, por isso, pode ser muito difícil de lidar para muitos traders. Os traders que têm problemas com a gestão de riscos geralmente vai multiplicar o suas perdas e achar que é difícil de fazer dinheiro de forma consistente. Ter momentos de derrotas seguidamente, é triste, chato e difícil de suportar para muitos traders, mas quando essas perdas são acentuadas pela má gestão do risco, os resultados são muitas vezes desastrosos.

Problemas com a Disciplina

Problemas de disciplina são comuns. Muitos operadores de bancários não são tão brilhantes (na verdade, muitos traders forex são muito melhores do que esses operadores bancários). Os operadores bancários não têm um sexto sentido para os mercados. Eles não têm acesso aos algoritmos ou indicadores secretos. Muitos deles são consistentemente rentáveis porque há um sistema de disciplina embutido no banco.

Os operadores bancários tem um gestor de riscos. Esse gestor de riscos garante que o operador bancário negocie com disciplina. O banco contrata estagiários inteligentes para se tornar operadores disciplinados na mesa forex. O gestor de riscos garante que os operadores bancários não arrisquem muito em suas negociações.

Todos os operadores bancários devem seguir uma regra simples: Eles não devem tomar mais risco do que eles são permitidos. Cada operador bancário sabe o quanto ele pode correr o risco, cada um deles tem um número, e seu risco não pode exceder esse número. O gestor de riscos sobre a mesa forex supervisiona o risco associado a cada um das negociações tomadas pelos operadores. Se um assume um risco muito grande, Ele é avisado uma vez. Se ele cometer este erro novamente, perde o emprego. Estas são as regras. Cada operador bancário entende isso, e a mesa de negociação forex está configurado para gerenciar o risco com pulso firme.

A coisa interessante sobre este sistema é que mesmo os operadores sendo excepcionalmente rentáveis - eles captam milhões para o banco - mesmo assim, a eles são mostrados a porta se assumirem um risco muito grande. Os bancos entendem que a negociação é um jogo de risco. Todos os operadores bancários deve ser disciplinados. Qualquer um que sai da linha é uma preocupação grave para o banco.

Traders do forex, como você e eu não tenho um gestor de risco. No entanto, é possível copiar o sistema bancário. Você pode fazer isso da seguinte forma: pegue a conta de alguém. Encontre um amigo de negociação, o seu parceiro, um parente, alguém que você respeita. Ofereça-lhes a sua declaração de negociação a cada semana. Este é o seu cartão de relatório. Relate o risco para cada negociação. Seja responsável para essa pessoa. Se você assumir um risco muito grande (ganhando ou

perdendo), o gestor de risco deve repreendê-lo. Talvez o seu "gestor de riscos" vai mudar a senha da plataforma de negociação dele para que você não seja capaz de negociar por uma semana, se você assumir um risco muito grande. Você deve aprender a manter o risco administrável, se você quer extrair de forma consistente lucros na negociação forex.

Alterar Sistemas

Se você tem uma série de derrotas, você pode estar sendo muito cuidadoso ou muito irresponsável com o seu trading system. Esta é uma reação comum a uma perda. Isso muitas vezes leva a uma espiral descendente. É importante acompanhar o que você está fazendo. Há muitas maneiras de fazer isso, mas a mais comum é manter o controle de sua negociação. Para se certificar de que você não está mudando suas regras de negociação, faça um dos seguintes procedimentos: tirar um “*print screen*” da sua negociação antes de entrar nela (a criar), durante e depois que ele estiver fechada.

Você também pode criar um registro de negociação. Este registro deve incluir as informações do tipo: por que você decidiu negociar, o trading system que você empregou para a negociação, os seus sentimentos sobre ela, o resultado, e uma classificação (uma nota de 0 a 10, por exemplo)* sobre as regras de trading system que você aplicou para esta negociação em particular.

Alternativamente, você pode criar um diário de vídeo; há muitas opções de software para isso, alguns deles disponíveis gratuitamente na Internet, mas um popular é chamado Jing™, que lhe permitirá ter uma gravação rápida da sua negociação. Uma última opção seria olhar para as suas impressões comerciais, em outras palavras, o seu registro de negociação. Este é outro lugar onde você pode observar o que está acontecendo, por que você está mudando a sua negociação, e ver exatamente o que você está fazendo de diferente com o seu trading system.

A chave para o combate a este problema é tornar-se consciente, mais auto-consciente do que você está sendo como um trader. Assim como um jardineiro profissional não corta a grama da mesma forma a cada semana, você não pode tomar seus negócios da mesma forma, mesmo que você esteja negociando o mesmo trading system. Tomando registros do que você está fazendo é de valor inestimável para as auto-avaliações mais tarde, a fim de olhar exatamente como você está executando suas negociações e tipo que mudanças você pode fazer.

As Perdas

Os traders acabam tendo uma série de derrotas, simplesmente porque eles perdem algumas negociações. Este é um problema particularmente difícil para aqueles traders que têm uma baixa taxa de vitória. Obviamente, é possível ser um trader bem sucedido e rentável (um trader profissional) com um trading system que tem uma taxa muito baixa vitória. O problema é que, se as negociações vitoriosas não ocorrem com muita frequência, é imperativo que todos as negociações são tomadas para garantir que os lucros sejam capturados.

Se você negociar um trading system que tem uma baixa taxa de vitória, e você perder com uma dessas negociações, e logo depois da sua saída, essas negociações acabarem por ser grandes vencedoras, pode ser desanimador. Obviamente, se você negociar um trading system com uma taxa muito baixa de vitória, você vai precisar de grandes negociações vencedoras para manter os lucros. Perdendo essas negociações vencedoras pode ser psicologicamente desmoralizante; pode ser difícil de manter a sua confiança em um trading system com uma baixa taxa de vitória. Há uma solução fácil, no entanto.

Se você quiser ter certeza de que não vai perder as negociações, ou perder as informações relativas à negociação de modo que você possa gerenciar os negócios, a tecnologia pode ser a sua resposta. Hoje, existem muitas soluções técnicas para o trader de gráfico puro. A tecnologia hoje permite que os traders estarem em qualquer lugar e ainda gerenciar os negócios.

A chave está preparada. É possível para o trader de gráfico puro simplesmente negociar por um celular. Com os celulares bem equipados, os trader de gráfico puro são capazes de não só negociar e gerenciar seus negócios. De olho em gráficos do mercado em tempo real, eles também podem definir alertas. Se o mercado vai para um nível de preço pré-determinado, os traders podem receber e-mails ou alertas em seus celulares.

Na Internet, há serviços que permitem que você defina alertas de preços, de modo que uma vez que o mercado atravessa um nível de preço que você pré-determina, vai receber um e-mail. Se você receber e-mails em seu celular, você deve saber quase imediatamente se o mercado atinge um preço pré-determinado. Para mais informações sobre como configurar alertas sobre seus gráficos no seu telefone, veja o vídeo sobre a criação de alertas automáticos em www.fxjake.com/book.

CONFIANÇA EM VOCÊ

Sua confiança pode ir e vir; isso faz parte da negociação. Existem alguns truques simples que você pode fazer para manter um fluxo constante de confiança em sua vida comercial. Você pode fazer três coisas, e se você praticar consistentemente estas três coisas, elas vão ajudar a manter a sua confiança.

Primeiro Passo: As Razões Para o Seu Sucesso

A fim de estar confiante como um trader, você deve sempre executar seu trading system, uma vez que foi delineado em suas regras dele. Mais importante, você deve saber, sem sombra de dúvida, a razão pela qual você escolheu para executar seu trading system. Em outras palavras, suas crenças devem alinhar com seus objetivos comerciais.

Este é um conceito estranho para a maioria dos traders. Muitos deles assumem que querem ganhar dinheiro, e se eles não estão fazendo o dinheiro, a razão é que eles não encontraram o trading system que lhes permita lucrar de forma consistente.

Observe qual é a ênfase para a maioria dos traders no trading system. O trading system gera a recompensa. Ele é responsável por lucros. Infelizmente essa ênfase está incorreta.

Os únicos traders que não têm de se preocupar com a psicologia da negociação são aqueles que usam trading systems automatizados. Você está influenciando seus resultados, independentemente de você reconhecer esse fato. A menos que você está negociando um trading system puramente mecânico, automatizado, você está influenciando a todos e cada um de suas negociações. (Aqui está um teste para ver se o seu trading system é puramente automático. Se você ficar longe da Internet por um mês e seu sistema ainda negociar e fazer dinheiro para você, então é um sistema puramente automatizado).

Pense e anote suas respostas para as seguintes perguntas:

- Com quantas pessoas ricas que você passar o tempo?
- Você acha que um dia você vai ter um monte de dinheiro?
- Quando algo dá errado com o dinheiro, você acha que este é "apenas a sua má sorte?"
- Quando você vê uma pessoa rica, o que você acha?
- Você acha que as pessoas ricas são boas pessoas?
- Se você se tornar extremamente rico, você estará preocupado que sua personalidade pode mudar?

Para saber mais sobre suas respostas a estas perguntas e as suas atitudes em relação a ganhar dinheiro, acesse www.fxjake.com/book.

Alinhar seus objetivos comerciais com a sua personalidade financeira é importante e algo que vai ocorrer independentemente de se você estiver consciente disso.

Passo dois: As Recompensas de Rotina

O trading system que emprega depende de você. Você deve identificar e executar as negociações. Você deve aplicar as regras de gestão de risco para cada um de suas negociações. Você deve manter-se vigilante e garantir que tome todos as negociações que o trading system identifica como de alta probabilidade. Para alcançar tudo isso, você deve ter uma rotina estabelecida. Esta rotina deve ser escrita, e deve incluir todas as variáveis importantes para o seu trading system.

As regras para o seu trading system deve incluir a sua rotina de negociação. Defina o que você vai fazer, e o que não vai fazer regularmente. Esta será a sua rotina de negociação. A adesão à sua rotina de negociação é a coisa mais próxima que você tem como segurança contra a negociação desleixada. A negociação desleixada envolve a ausência de negociação, negociando com o tamanho do lote errado, colocando o stop loss no preço errado, ou má execução quando entrar em uma negociação.

No mínimo, isso é o que você deve ter escrito para as regras de rotina de negociação:

- Quando você vai olhar para a negociação?
- Como você vai calcular o tamanho da negociação?
- Quantas vezes você vai verificar os gráficos?
- Como é que vai ser alertado para as oportunidades de negociação?
- Como é que vai ser alertado quando você precisar gerenciar seus negócios?

Definir sua rotina de negociação é importante porque, ao longo do tempo, quando você começar a capturar lucros consistentemente, você vai ganhar confiança no que faz. O simples ato de entrar em sua negociação na planilha de cálculo de risco, muitas vezes, traz uma antecipação de lucros futuros. Há grande poder na rotina.

Terceiro Passo: A Máquina

Se você tiver alinhado suas crenças pessoais com seus objetivos comerciais, e se tiver criado uma rotina de negociação bem planejada que pode aderir, agora você está pronto para pôr em prática à prova de falhas as regras e ferramentas para que você possa rapidamente recuperar a sua confiança quando ela oscila.

A maneira mais rápida de recuperar a sua confiança é fazer o teste em um Forex Tester™. Uma série de derrotas pode ser colocado em perspectiva adequada depois de ter negociado o GBP/USD mais de três anos e encontrou lucros consistentes no Forex Tester™ usando o mesmo sistema que você tem em uma baixa. Back-teste, em geral, é um remédio. Não só o back-teste ajuda a sua confiança durante uma série de derrotas, mas também ajuda você a se concentrar no que é importante em seu trading system. O simples ato de tomar 50 negociações no Forex Tester™ (ou no seu software preferido de back-teste) e acrescentar mais 50, você vai ter aperfeiçoado suas habilidades para identificar as negociações válidas e executá-las dentro dos limites de seu trading.

As planilhas também pode ajudá-lo. Se você puder, faça algumas planilhas com os dados de suas sessões de back-teste. Estes dados irão ajudar a colocar as baixas em perspectiva. Há um grande modelo de planilha para você em www.fxjake.com/book. Baixe a planilha lá e insira seus dados de back-teste nela. A planilha irá calcular para você as estatísticas do seu trading system. Tendo as estatísticas na frente de você é uma prova de que o seu trading system funciona, e você pode precisar de usar esses dados quando estiver enfrentando uma série de derrotas, e lembrá-lo de que o que você está fazendo é o sucesso comercial.

No próximo capítulo, você vai ver como a confiança e o risco estão relacionados. Por agora, é importante notar que, se você não está seguindo o seu trading system, isto é, se o seu gerenciamento de risco não se encaixa com as regras dele, você pode achar que é extremamente difícil de executá-lo corretamente.

RAZÕES PARA PERDAS SEGUIDAS

Há muitas razões que uma negociação pode não ganhar dinheiro. Estes motivos incluem o seguinte:

- Má execução do sistema (erros, entrada desleixada, erro humano, etc.).
- Mudando de mercado (trading system não funciona mais).
- Tecnologia ruim (computador lento, conexão com a Internet baixa, etc.).
- Corretora desonesto (manipulação de mercado, alimentação de dados ruins, plataforma de negociação congeladas, etc.).
- Trading system não suficientemente flexível (atividade do mercado incomum, notícias, etc.).

Todas estas razões têm uma coisa em comum: eles estão incorretas. Estas não são razões para perder em um negociação; elas são desculpas. Traders de gráfico puro confiantes entendem que essas desculpas não vai ajudar na recolha de lucros dos mercados. Estas razões para a negociação fracassada são desculpas; cada um oferece uma razão para o fracasso. Se você está usando estas razões como motivo para suas perdas, por favor, reconsidere o seu pensamento. Mudando o seu pensamento sobre o que é possível e o que está sob seu controle vai ajudar a melhorar a sua confiança.

As perdas são realmente devido a uma coisa: a má sorte. Sorte vêm e vai, como se sabe, portanto, a perda que está ocorrendo será temporária, e enquanto você não mudar suas regras, você vai buscá-la de volta no gráfico em breve. Má sorte é a razão pela qual uma negociação acaba sendo de perda. Má sorte é a razão pela qual você nunca sabe se uma negociação vai ganhar dinheiro ou se ela vai perder dinheiro. A possibilidade de má sorte é a razão pela qual os traders responsáveis colocam a mesma quantidade de risco em cada negociação.

Se você seguir o seu trading system e todas as suas regras de negociação, você terá a confiança para saber que só uma coisa pode levar a perda de dinheiro no mercado: a má sorte. A sorte não pode ser contabilizados nem pode ser antecipada. Armado com dados de back-teste e seu registro de negociação (a partir de sua conta ao vivo), você pode ter uma idéia se chances da sua próxima negociação será azarada ou não.

A probabilidade de que uma determinada negociação seja uma perda é calculada da seguinte forma:

$$1 - \text{taxa de ganhos} = \text{taxa de perdas}$$

Se o seu trading system tem uma taxa de 59 por cento de vitória, então você tem uma chance de 41 por cento que o sua próxima negociação será azarada (perda).

$$1 - 0,59 = 0,41$$

Pensando sobre o sua próxima negociação em termos de probabilidades pode ajudá-lo a voltar a se concentrar no que é importante: seguir o seu trading system. Preocupar-se com qualquer uma negociação ou enfatizando razões pelas quais ela perdeu dinheiro não é importante. A grande importância, é a probabilidade global de uma negociação vencedora. Uma negociação *específica* não é tão importante.

A TEORIA DO MERCADO RUIM

Alguns traders estão preocupados que os trading systems muito bons vão mudar o mercado. A teoria é algo como isto: Se uma grande parte dos traders começam a usar a cauda de canguru nos gráficos diárias do forex, eventualmente, elas vão parar de imprimir caudas canguru confiáveis, porque muitos traders estão usando elas para encontrar negócios de alta probabilidade. Embora a história soa bem, ela é incorreta.

Mesmo se todos os traders do forex de varejo (traders como você e eu) negociar as caudas de canguru diárias, não afetaria o mercado. Há duas razões para isso ser verdade. Em primeiro lugar, cada trader vê o mercado de forma diferente, o que é uma cauda de canguru que valha a pena para mim pode não ser uma cauda de canguru que valha para você. Em segundo lugar, os traders do forex de varejo representam uma pequena proporção do mercado forex que mesmo uma negociação verdadeiramente coordenada e executada por todos os traders do forex de varejo não teria um efeito sobre o mercado. A maior parte do volume em forex é dos bancos e fundos privados, e não dos traders de varejo. Os traders de varejo compõem cerca de 1 por cento de todo o volume de negociação forex em um dia.

A grande coisa para o trader de gráfico puro é que os tradings systems para gráfico puro são baseados na psicologia do mercado. E os que você aprendeu neste livro são baseados na psicologia dos participantes do mercado. Eles são susceptíveis a manter por muito tempo pessoas participando nos mercados. Qualquer desaceleração no desempenho é provavelmente devido a má sorte se você estiver seguindo as regras do sistema. Isto significa que os lucros provavelmente irão voltar ao normal novamente, após uma sequência de má-sorte terminar.

Por fim, existe a possibilidade do seu trading system cair completamente parar de funcionar. A maneira de testar isso é ter uma amostra recente de todas as negociações deste trading system e comparar a taxa de vitória atual com a taxa de vitória histórica. Se você está preocupado com a recente série de derrotas do seu trading system, compare a sua taxa de vitória histórica com a taxa de ganho das últimas 50 negociações. Se a taxa de vitória histórica for muito diferente da taxa de ganho atual, o trading system pode estar perdendo sua potência.

CAPÍTULO DEZESSEIS

Gestão de Risco

“Sim, assumir riscos é inherentemente sujeito a falhas. Caso contrário, seria chamado a coisa certa a fazer.”

- Jim McMahon

Conforme você progride como um trader, você vai se envolver no pensamento e, provavelmente, na leitura sobre a psicologia de negociação. A psicologia de negociação é um termo amplo que abrange o estudo de traders e suas questões emocionais sobre a negociação. Literatura sobre a psicologia de negociação segue as pistas de estudo científico da psicologia, o senso comum e a experiência dos profissionais e dos gurus de negociação. Se você estiver interessado em psicologia de negociação, isso provavelmente significa que você está mais avançado em sua educação de negociação.

Se você é um dos traders com interesse em psicologia de negociação, você se moveu para além procurando o trading system perfeito. Agora você entende e sente as importantes emoções quando se trata de resultados comerciais. Uma coisa que muitos traders não conseguem reconhecer é a intrincada relação entre a emoção de correr o risco e as emoções que você experimenta durante a negociação. Na verdade, o risco e a psicologia de negociação são dois lados da mesma moeda.

SEU PERFIL DE RISCO

“Toda batalha já está ganha antes de ser travada.”

- Sun-Tzu

Alguns diriam que a sua sorte na vida foi decidida. O saldo final da sua conta já é conhecida. Se este fosse o caso, você gostaria de saber quem sabe este número? Por que não pedir esta pessoa agora para descobrir se você deve gastar muito do seu tempo de negociação? Quem sabe qual será o saldo final? Quem é essa pessoa que pode dizer o que o futuro nos reserva? Quem sabe quanto dinheiro você vai ganhar (ou perder), devido à sua negociação?

Você! Essa pessoa é você!

Você é o único que sabe se você vai ganhar dinheiro ou não, mesmo que você não pode ter acesso consciente a esta informação. A maioria dos traders não

reconhecem este fato: Suas crenças conduzem seus comportamentos. E isso inclui seus comportamentos de negociação. Se você acredita que você é digno de lucros comerciais, você vai ser capaz de ganhar dinheiro. Se você não acredita que sua negociação levará a lucros, você não será capaz de consistentemente ganhar dinheiro. Não importa se você decide trabalhar em empregos convencionais ou no forex. Suas crenças, se elas estão acessíveis a você, conscientemente, irá conduzir os seus comportamentos.

E é exatamente por isso que as pessoas que ganham na loteria quebram alguns anos mais tarde. Esta é uma história muito comum. Talvez você já ouviu falar sobre essas pessoas. Uma vez que eles ganham na loteria, as coisas devem mudar para estes vencedores, mas, na verdade, ele só atrasa o inevitável resultado. O resultado final é, naturalmente, sem dinheiro. (Veja a história em destaque "O homem que leiloou seu prêmio da loteria.")

O homem que leiloou seu prêmio da loteria.

William Bud Post III teve uma vida difícil. Sua mãe morreu quando ele tinha oito anos, e seu pai o abandonou e depois o enviou para um orfanato. Como um adulto, ele flutuou entre empregos sem sentido, trabalhando como pintor, cozinheiro e motorista de caminhão para o circo. Ele era incapaz de pagar uma casa e até mesmo passou 28 dias na prisão por passar cheques. Até mesmo sua vida amorosa foi amaldiçoadas. Ele foi casado e se divorciou seis vezes.

Então, a sorte deu uma guinada para o pior. Ele ganhou na loteria. Um dia, em 1988, ele não tinha emprego e estava recebendo um cheque de deficiência mensal irrisória. Ele tinha apenas 2,46 dólares no banco, vendeu um anel a uma casa de penhores por \$40,00 e pediu a sua senhora (que também era sua nova namorada, Ann Karpik) para comprar 40 bilhetes de loteria com o dinheiro. Uma das passagens que ela comprou foi o bilhete premiado. Ele ganhou \$16,2 milhões.

Os pagamentos de loteria seriam feitos a mais de 26 anos, e totalizaram \$497.953,47 por ano. Ele pegou mais de \$300.000,00 depois de receber o primeiro pagamento. Bud comprou uma licença para uma casa de bebidas, um avião bimotor (ele não tem uma licença de piloto), um restaurante para seu irmão e irmã, e ainda comprou um lote de carros usados para seu outro irmão. Ele acumulou \$500.000,00 em dívida, três meses após o seu primeiro pagamento da loteria.

Em rápida sucessão, as coisas pioraram para o Sr. Post. Ele usou o seu segundo pagamento anual para comprar uma mansão por \$ 395.000 em Oil City, Pensilvânia, com a esperança de renová-lo. Mas sua ex-senhora, Ann Karpik, processou-o, alegando que eles concordaram em dividir os ganhos, uma reivindicação que Bud negara. O tribunal decidiu que Bud devia Ann um terço de seus ganhos. Bud era incapaz de pagar, por isso, o tribunal ordenou-lhe para dar Ann seu pagamento anual de 1992. Ele recusou-se, por isso, o juiz congelou seus pagamentos futuros.

Compreensivelmente, os visitantes de sua mansão na Pensilvânia notou que a propriedade estava em desordem, os chuveiros estavam faltando, a segurança funcionava mal (e tocava a cada 60 segundos), a piscina estava cheia de lixo, havia um carro velho desmontado no pátio de convivência, e as janelas estavam cobertas com madeira compensada.

Mr. Post foi rapidamente caindo em dívida, de modo que ele arquitetou um plano. Ele decidiu vender a mansão destroçada por 65.000 dólares e leiloar seus 17 pagamentos de loteria restantes, na esperança de liquidar dívida. Ele esperava que este plano lhe permitiria segurar algum dinheiro.

Seu plano falhou. Em um ano, ele tinha comprado um par de televisões de tela grande, duas casas, três carros, um caminhão, duas motos, alguns computadores, uma área para acampamentos e um veleiro de 260 mil dólares que ele deixou em Biloxi, Mississippi. (Ele tinha a esperança de iniciar um negócio de pesca com o barco.)

Ele foi localizado e preso no barco por se recusar a cumprir uma pena de prisão. Ele foi condenado por assalto. Aparentemente, o Sr. Post disparou uma arma contra um homem que tentou recolher seu carro de volta para quitar uma dívida na Pensilvânia.

Post disse: "Uma vez que eu não sou mais um ganhador da loteria, as pessoas vão me deixar em paz. Isso é tudo que eu quero. Só a paz de espírito". Ele disse: "Eu era muito mais feliz quando eu estava sem dinheiro". Post conseguiu o que queria: depois de cumprir sua pena por assalto, ele estava de volta à vida com seu cheque de deficiência de \$450,00 por mês.

Por Que Você Ganha (ou Perde)

Você ganha (ou perde) por causa de suas crenças. Especificamente, é claro que eu estou falando sobre o ganhar ou perder no jogo financeiro. Não importa se você é um empreendedor, procurando estabelecer um novo negócio, ou se você é um vendedor, olhando para cultivar um fluxo de clientes, ou, talvez o mais provável, se você é um trader crescente, olhando para estabelecer um método de negociação confiável para puxar lucros do mercado. Os mesmos princípios se aplicam a todas as pessoas que procuram ganhar dinheiro. Suas crenças sobre dinheiro, e como você acha que é digno do dinheiro, irá determinar se deve ou não fazer negociação com o seu dinheiro.

Talvez você não concorde. Talvez você acha que só precisa de um bom trading system, a fim de encontrar um sucesso comercial. Se for esse o caso, então por que é que um trading system lucrativo pode ser oferecido para 10 pessoas, e essas 10 pessoas terão diferentes graus de sucesso? Existem alguns trading systems excelentes neste livro. No entanto, nem todos que estão lendo este livro vão querer usar e continuar seguindo em frente ganhando dinheiro. Por que esse é o caso?

Se você acredita que é digno de lucros comerciais, você vai encontrá-los com muito mais facilidade. Se, entretanto, você acha que não merece negociação com lucros, você nunca vai encontrar um trading system que funciona para você. O

aspecto mais crítico do seu trading system é você.

Suas Atitudes Monetárias

Antes de fazer qualquer outra coisa, faça o seguinte: pegue um pedaço de papel e uma caneta. Responda a estas perguntas de forma rápida e de forma mais sincera possível. O importante aqui é que você faça isso agora. Seja honesto e seja rápido; use sua reação instintiva para responder em cada caso.

- Verdadeiro ou Falso? As pessoas ricas são boas pessoas.
- Verdadeiro ou Falso? O dinheiro é a raiz de todo mal.
- Verdadeiro ou Falso? O dinheiro vem para aqueles que ajudam os outros.
- O dinheiro é uma _____.
- A maioria das pessoas ricas são mais _____ do que a maioria das pessoas pobres.
- Aqueles com dinheiro também tem _____.
- As pessoas pobres são melhores _____ do que as pessoas ricas.
- Se eu tivesse mais dinheiro, eu poderia tornar-me mais _____.

Suas crenças sobre dinheiro pode determinar quanto dinheiro vem para você. Se acredita que o dinheiro é bom e você é digno de riqueza, é mais provável que o dinheiro surge em seu caminho. No entanto, talvez você acredite em algo diferente; talvez você acredita que as pessoas ricas são egoístas. Talvez você pense que a maioria das pessoas ricas encontram riqueza através de comportamentos imorais. Se você acha que as pessoas ricas são antiéticas, é improvável que você deseja se tornar rico.

Alguns traders acreditam que as pessoas ricas são nefastas, e, portanto, esses traders não são susceptíveis de nunca alcançar a riqueza real. Por que eles deveriam se tornar rico se as pessoas ricas são desprezíveis? Outros traders acham que as pessoas ricas simplesmente fazem um monte de dinheiro, porque elas são muito motivadas para... ganhar dinheiro. Estes traders são muito mais propensos a se juntar à multidão de ricos.

Vendo si mesmo ganhando dinheiro é o primeiro passo para o sucesso comercial. Se você acredita que as pessoas ricas são moral e boas, você, então está mais propenso a se tornar uma dessas pessoas. Da mesma forma, se você sabe que estará fazendo o dinheiro, se estiver confiante de que tem as habilidades para alcançar a riqueza, você está no seu caminho para se tornar rico.

PSICOLOGIA NEGOCIAÇÃO E GESTÃO DE RISCOS

Há muito poucas leis para a negociação, mas esta é uma delas: a gestão de riscos inadequada leva a problemas emocionais. Ganhar ou perder, se você arriscar demais em um comércio, você vai adquirir problemas emocionais. Não é só com as negociações perdidas que a gestão dos riscos imprópria sobe para cabeça. Gestão de risco inadequada que arrisca demais em uma negociação, leva a problemas

emocionais, mesmo que seja é bem sucedida. Se um risco muito grande é colocado em uma negociação e acaba sendo vitoriosa, o excesso de confiança, a exuberância irracional, e execução desleixada da negociação pode ser o resultado. Se um risco muito grande é colocado em uma negociação que acaba por ser perdedora, qualquer número de resultados podem ocorrer: as regras de negociação podem ser ignoradas, pode resultar em um desespero psicológico, e a gestão do comércio será quase sempre excepcionalmente pobre. Não há maneira de contornar esta lei de negociação.

Negociação Emocional

Questões emocionais estão sempre relacionados com a sua confiança na negociação, aquela atual, em aberto, ou a sua confiança no trading system. Questões emocionais irão rastejar em sua negociação, independentemente de você gostar. Você acha que mantém suas emoções longe de sua negociação, mas, para a maioria dos traders, isso não é verdade. A maioria deles ficam extremamente chateado após uma série de derrotas, ou uma perda, ou perdendo uma grande oportunidade de negociação. Na maioria dos casos os traders acham muito difícil remover a emoção de decisões comerciais.

No entanto, é importante remover todas as emoções de sua negociação? É uma má idéia negociar sem emoção? Afinal, se é impossível remover as emoções da negociação, talvez você deva abraçar suas emoções. A opinião da maioria dos gurus sobre a negociação de padrão emocional de hoje é que a ela é destrutiva. Isso não é verdade. A única negociação destrutiva é aquela que não está de acordo com as suas regras. Então, se é negociação lógica ou emocional, e se você negocia de uma forma que não é coerente com as regras, então você está negociando de maneira destrutiva.

Negociação emocional é o resultado da gestão de risco inadequada. Quando o risco torna-se muito alto, a reação racional para o mercado é impossível. Se você já teve uma negociação em que você tomou uma posição muito grande e o comércio for contra, você sabe o que sente quando suas emoções estão fluindo de forma selvagem pelo seu corpo.

O antídoto para isso é aplicar a gestão adequada dos riscos aos seus negócios, usar um conjunto muito bem elaborado de regras comerciais, e aplicá-las sempre em suas negociações.

Péssimo Caso de Planejamento

Um péssimo caso de planejamento significa o planejamento a perda máxima em cada negociação. Desta forma, a perda máxima não pode feri-lo. Ao longo do tempo, através do planejamento para a mesma perda (a sua perda máxima, onde o stop loss é colocado), você vai se tornar mais eficiente na execução de suas negociações. Esta é a magia da gestão de risco consistente. Se cada negociação tem o mesmo risco associado a ele, com o tempo você vai construir uma valiosa experiência com este nível de risco.

Se você mantém o risco da mesma, o cenário de péssimo caso para cada comércio é o mesmo. Se você andar descalço no asfalto em um dia quente, os seus

pés podem queimar. No entanto, se você andar no asfalto todos os dias quando está quente, lentamente se torna suportável. O mesmo princípio se aplica para viciados em drogas; ao longo do tempo, viciados em drogas devem tomar mais e mais da mesma droga para obter o mesmo nível elevado. Este princípio de tolerância aplica-se também aos traders. É a tendência de execução para a negociação para se tornar mais precisa ao longo do tempo, quando a mesma quantidade de dinheiro está em risco em cada comércio. Ao arriscar a mesma porcentagem de sua conta de negociação em cada negociação, você vai se acostumar com a quantidade de dinheiro em risco. Você vai se tornar imune, ao longo do tempo, para os balanços patrimoniais em sua conta com cada negociação perdendo ou ganhando. O que vai acontecer, com o tempo, é que você vai começar a se concentrar no que é importante, a execução de seus negócios, e você não vai mais ficar pensando no dinheiro ganho ou perdido.

Tolerância de Negociação

A tolerância de negociação é a tendência para a negociação de execução para se tornar mais precisa ao longo do tempo, quando a mesma quantidade de dinheiro está em risco em cada negociação.

Incentivar a Tolerância Negociação

Isto é sobre como você pode incentivar a tolerância de negociação. Primeiro, calcule o seu pior cenário. Esta deve ser a perda quando o seu stop loss é atingido. Em segundo lugar, adicionar 20 por cento deste montante. Em terceiro lugar, usar esse número no cálculo do risco para seus negócios. Você deve assumir esta porcentagem de risco para todos os seus negócios. Finalmente, use esta fórmula para calcular o risco de cada comércio. Em pouco tempo, você vai se acostumar a correr o risco deste montante. Esteja preparado para perder esse valor. Esteja preparado para estas negociações perdidas, e esteja preparado para uma seqüência de perda.

Em pouco tempo, a quantidade de dinheiro não parece significativa, e você começará a se concentrar em execução comercial. Este é o local onde o dinheiro está a ser feito.

ARMADILHAS DE RISCO DO DINHEIRO

Por que a maioria dos traders falham? Por que é tão difícil lucrar com consistência? Os traders são simplesmente pessoas que esperam comprar algo quando se é barato, e vender algo quando é caro. Traders são pagos para serem caçadores de pechinchas e participantes ágeis do mercado. No entanto, há muitas pessoas no mercado que encontram extrema dificuldade de tentar extrair lucros dele.

Um olhar mais atento sobre as razões que o trader cai nessas armadilhas de risco do dinheiro, e como superar cada uma dessas armadilhas, irá prepará-lo para a entrada nos mercados. Lembre-se de considerar os outros participantes do mercado. Muitas dessas pessoas estão bem capitalizadas, e eles têm pessoas inteligentes por

trás da construção e execução de suas estratégias comerciais. Se você achar que é difícil de superar seus próprios problemas, e cair em uma das armadilhas de risco de dinheiro antes de ter entrado no mercado, então você está em uma desvantagem significativa.

Sua Conta está Desprotegida

A principal habilidade que você precisa para ter sucesso como um trader é a capacidade de proteger a sua conta de negociação. Isso é fundamental para todos os outros objetivos, proteger a sua conta significa sobrevivência. Os traders que são incapazes de saltar de iniciante para trader profissional experiente deixar de reconhecer a importância de jogar na defesa. Os traders profissionais são muito bons em jogar na defesa. Assista ao vídeo "História de Três Trades" no www.fxjake.com/book para um exemplo real de mercado e como esse conceito pode ser aplicado na vida de negociação. Se você pode adquirir o hábito de jogar na defesa, você pode se tornar um profissional experiente de sucesso. Aprenda a reconhecer a importância de jogar na defesa. Sem isso, você não tem chance.

Os traders que não são capazes de proteger o seu dinheiro tem dificuldades com crenças. Estes traders podem acreditar que são indignos de grandes quantidades de dinheiro. Eles também podem confundir a sua crença com os fatos. As crenças podem se tornar fatos, mas os traders lidam com probabilidades nos momentos mais importantes.

Eu posso acreditar que o USD/CAD está em queda, porque o mercado imprime uma cauda de canguru de baixa no gráfico diário. Eu posso decidir arriscar dinheiro com base na minha crença de que o USD/CAD irá iniciar uma queda em breve. No entanto, isso torna de fato a minha crença. Devo esperar o mercado para me dizer se minha crença vai se tornar realidade.

Se o mercado começar a subir em vez de cair, eu me encontro em uma encruzilhada. Talvez eu decida em um dos três cursos de ação a seguir: (1) Eu posso decidir desistir da negociação, porque a minha crença parece estar incorreta. (2) Eu posso decidir mudar meu stop loss para cima, para dar a negociação um pouco mais de espaço para respirar, porque eu sei que o mercado acabará por cair. (3) Eu posso até decidir ir embora do meu computador, para deixar o mercado decidir se minha crença é correta, sabendo que tanto o meu stop loss ou a minha meta de lucro vai ser atingida. Duas dessas reações (1 e 3) são meios aceitáveis de lidar com a minha crença, com base na atividade do mercado atual. A outra reação, (2) é prejudicial para a minha conta de negociação. Eu decidi reescrever meu plano de negociação (stop loss inicial mudou, o comércio agora tem mais risco do que originalmente planejado), e eu decidi que a minha crença é um fato no mercado, mesmo quando o mercado fornece informações em contrário.

Pense sobre isso. O mercado me disse que um preço justo é maior, não menor. Eu acho que o mercado está indo mais para baixo. Esta é a minha crença baseada na cauda de canguru de baixa diária. No entanto, o mercado comercializa para cima. Eu

ignoro a informação do mercado, ele me oferece livremente as informações sobre o USD/CAD (o preço justo de mercado é de alta), e eu decido assumir o oposto desta verdade. O mercado vai para cima e eu decido que ele está errado.

Quem você acha que vai vencer essa batalha de inteligência? Será que vou ganhar ou ganha o mercado?

Lembre-se de manter suas crenças em perspectiva. Não há crenças que valem mais do que toda a sua conta de negociação. Você trabalha duro pelo seu dinheiro, então defende-o. Jogue fora suas crenças quando o mercado diz que elas estão incorretas. Mantenha o seu dinheiro em seu lugar.

Há muitas outras crenças que se interpõem no caminho de sucesso comercial. Talvez você esteja familiarizado com essas idéias de risco, como o de fazer uma grande negociação de risco, uma vez que tenho uma grande conta.

Você Precisa de Mais Tempo de Tela

Às vezes pode parecer que você não tem tempo para negociar. Entre os compromissos diários de trabalho, família e hobbies, pode ser difícil encontrar tempo para negociar. Essas oportunidades perdidas podem ser terríveis. Simplesmente observando o mercado marchar sem você pode ser mais difícil de lidar do que o padrão de emissão de perda da negociação.

Será que mais tempo na frente do computador significaria mais lucros? Talvez você pense que a negociação de timeframes mais curtos pode multiplicar suas oportunidades e acelerar a sua curva de equidade. Talvez isso seja verdade; se você é capaz de negociar os prazos mais curtos você pode encontrar mais oportunidades, se você for capaz de programar mais tempo na tela, na frente de seus gráficos.

Por favor, esteja ciente de que "*eu preciso de mais tempo de tela para negociar*" não é uma desculpa para evitar back-teste. Todos os seus trading systems devem ser examinados com resultados de back-teste, os resultados de testes avançados, e o teste com uma conta real pequena.

A maioria dos traders vai usar essa desculpa para criar um caso e deixar um trabalho, e esse pensamento é um lugar perigoso para se estar. Muitos traders não estão prontos para iniciar a negociação em tempo integral, mas eles pensam que, ao deixar seus postos de trabalho de tempo integral, o tempo de tela adicional irá dá-los mais experiência e assim ficar mais fácil para alcançar o sucesso comercial. Infelizmente, muitas vezes, isso não é verdade.

Seu Trabalho Está Te Perdendo

Relacionado com a armadilha "eu preciso de mais tempo de tela" está a armadilha "eu preciso sair do meu trabalho". Traders fantasiam que com mais tempo, especificamente mais tempo na tela, irá ajudá-los a alcançar lucros consistentes. Um pouco mais de foco trará os resultados que eles estão procurando em sua negociação.

Isso parece lógico, mas raramente funciona. Coloca-se em uma situação em que você precisa ganhar dinheiro de forma consistente a partir de sua conta de negociação, antes que você ter aprendido a fazer dinheiro consistentemente, é uma

má idéia. Você não esperaria que um gago seria capaz de recitar as respostas do jogo de perguntas com a pressão do relógio tiquetaqueando, não é? É por isso que faz sentido para você tomar as medidas adequadas, a começar com o back-teste, indo para o teste avançado e, em seguida, para o teste em uma conta real pequena, antes de você começar a negociação para ganhar a vida, negoaciando a sua grande conta.

Expectativas irrealistas também pode afetar sua negociação. Pode ser tentador projetar seus lucros comerciais. Talvez você decide negociar os gráficos diários, e que você gostaria de ganhar \$15.000,00 por mês a partir de sua negociação. Você decide o que você precisa para fazer 500 pips a cada mês com um volume de \$30,00 por pip. $\$30,00 \text{ por pip} \times 500 \text{ pips} = 15.000 \text{ dólares}$; matemática simples para o seu objetivo de negociação.

E se a sua conta de negociação contém apenas 35 mil dólares? Você precisa ter muito cuidado. Se você está negociando a \$30,00 por pip e seu stop loss é de 100 pips (certamente possível em uma negociação no gráfico diário), você está arriscando \$3.000,00 em sua negociação, que é 8,5 por cento de sua conta de negociação que está em risco. Três negócios perdidos como este e você teria um perda de mais de 30 por cento em sua conta de negociação. É por isso que muitos traders têm dificuldade em fazer o salto de tempo parcial para trader em tempo integral, o seu “seria bom ter lucros” se transformar em “devo ter lucros”; o foco é sobre o dinheiro e não os resultados.

Pensando em negociação em termos de dinheiro é justamente por isso que muitos traders em tempo parcial querem deixar seus empregos para se dedicar a tempo integral. É também a razão pela qual muitos traders a tempo parcial acham que as negociações consistentemente rentável ser tão difícil, uma vez que deixam seus empregos. Lembre-se de se concentrar em suas negociações, e executar cada uma delas o melhor que puder. O dinheiro virá se você se concentrar em se tornar um profissional melhor.

Você Precisa de Uma Grande Conta

Alguns traders insistem em manter a idéia de que somente as grandes contas de negociação irá permitir o sucesso. A idéia é que a conta de negociação gigante até o céu vai trazer algum tipo de nirvana. Infelizmente, para muitos dos motivos listados no início deste capítulo (ou seja, as atitudes em relação ao dinheiro e as pessoas ricas), o oposto é realmente verdade.

A grande maioria dos traders em todo o mundo fazem muito melhor a negociação se usar pequenas contas. Uma vez que os traders se deslocam até para contas maiores, na maioria dos casos eles acabam pensando muito sobre o dinheiro e muito pouco sobre o gerenciamento de negócios de acordo com suas regras do trading system.

É possível fazer excepcionalmente bem, mesmo se você começar com uma pequena conta. O foco deve ser em negociar o seu trading system. Seu esforço deve

ser colocado em execução e a gestão de seus negócios, tanto quanto possível com as regras de seu trading system. Se você se afastar da negociação e se concentrar nos valores em dólares, você provavelmente vai ver o seu desempenho sofrer. Se você tem problemas com dinheiro e pessoas ricas, tenha a certeza de ver seu desempenho sofrer.

A idéia de que uma grande conta de negociação vai ajudar você a atingir seus objetivos financeiros podem ser reconfortante, mas até que você tenha sido capaz de gerenciar com sucesso sua conta de negociação menor, e até que você lidar com suas crenças sobre as pessoas ricas e dinheiro, negociando uma grande conta de provavelmente será pouco mais frustrante.

Grande é, obviamente, uma palavra relativa. Para alguns traders uma grande conta seria uma de \$10.000,00 e outros traders acham que uma conta de \$150.000,00 pequena. Pense sobre isso: a idéia de que alguns traders podem achar uma conta muito pequena e os outros podem ver a mesma conta e achar que é uma grande conta. O fato de que os traders podem ver a mesma conta de forma muito diferente é mais uma evidência para a idéia de que as atitudes e crenças em relação ao dinheiro irá afetar drasticamente a forma como os traders lucram e negociam.

Então, se você está pensando: "Preciso de uma conta de negociação maior, assim vou realmente ser capaz de fazer algum dinheiro sério", certifique-se de que você está fazendo dinheiro sério com suas contas menores em primeiro lugar. A conta maior pode simplesmente fazer negociação se tornar mais difícil se você não está preparado para o desafio.

Pensando Que Negociar é Fácil

Talvez você pense que a negociação consistentemente rentável é fácil. Talvez você tenha rolado para trás em alguns gráficos e identificou as oportunidades maravilhosas olhando para você. Estas oportunidades podem vir na forma de caudas de canguru e grandes sombras nos pontos de viragem do mercado, aqueles lugares onde o mercado oferece uma pista sobre o que vai acontecer a seguir. Você pode se tornar confiante de que o sucesso comercial pode ser seu. Talvez você começa a pensar que o comércio lucrativo pode ser fácil.

Tenha cuidado com este excesso de confiança que muitas vezes aparece como se o sucesso comercial completo é fácil. A negociação com sucesso pode ser simples, mas isso não a torna mais fácil. A negociação com sucesso significará colocar o trading system no back-teste, o desenvolvimento de um plano de negociação para cobrir todos os cenários hipotéticos que você possa vir usar, e a criação de um método para superar o marasmo das perdas inevitáveis. O planejamento é fundamental para você ter sucesso a longo prazo, mas não é o único ingrediente para o sucesso.

Para ter sucesso você vai precisar de uma boa dose de determinação. A História está repleta de histórias de pessoas famosas que superaram adversidades, as pessoas que aceitaram o sucesso, porque o fracasso não era uma opção. Determinação é o

traço comum entre essas histórias. Walt Disney levou três anos (o dobro dos esperados 18 meses) para a produção de um filme que passou sobre o orçamento em 400 por cento. Durante todo o tempo, as pessoas que o cercavam questionavam se seu filme de desenhos animados de longa-metragem teria qualquer apelo de massa. O filme foi um sucesso esmagador, você pode ter ouvido dele, “Branca de Neve”. Outro homem teve uma experiência de vida completamente diferente. Sua mãe morreu quando ele tinha nove anos. Seu amigo lhe emprestou dinheiro para executar um negócio, e um ano depois ele perdeu o negócio e faliu. Ele concorreu para um cargo público por cinco vezes e perdeu cada vez. O amor de sua vida morreu antes que ele pudesse se casar com ela. Ele sofreu um colapso nervoso. Seu segundo filho morreu em uma idade jovem. Você pode conhecê-lo como Abraham Lincoln, o décimo sexto presidente dos Estados Unidos. Outra pessoa famosa começou a vida como uma criança em uma família pobre. Ela foi o resultado de um caso de uma noite. Sua mãe trabalhava como empregada doméstica. Seu pai era militar quando ela nasceu. Quando criança, ela morava com a avó na pobreza, muitas vezes usando vestidos feitos de sacos de batata. Ela foi abusada sexualmente por seu primo, seu tio, e um amigo da família aos nove anos de idade. Ela fugiu de casa, engravidou, e seu filho morreu logo após seu nascimento. Apesar deste início duvidoso na vida, Oprah Winfrey tornou-se um milionária aos 32 anos e é considerada a mulher mais rica no mundo do entretenimento. Ela já atuou em filmes, é co-autora de cinco livros, e inspira milhões de pessoas que assistem seus programas de televisão e leem suas revistas.

Cada uma dessas pessoas têm uma coisa em comum: a determinação. Você simplesmente deve ter determinação para ter sucesso na negociação (ou qualquer outro empreendimento). Todas as pessoas bem sucedidas compartilham determinação. Sua determinação irá guiá-lo para especialização de negócios sob a forma de todas as horas gastas em frente de gráficos, back-teste. Sua determinação vai render desenvoltura quando ela é mais necessária, durante as grandes perdas e quando a sua confiança estiver abalada. Sua determinação vai ajudá-lo a ver o seu sucesso antes dele aparecer. A determinação é o seu caminho para o sucesso. Deixe-a levá-lo para onde você quer estar.

Você sabe o que fazer agora. A questão permanece: Você está determinado a ter sucesso como um trader que opera no gráfico puro?