

COMO NEGOCIAR

# AÇÕES

*da Maneira Inteligente*



Vince Stanzione

## Isenção de Responsabilidade

As informações e estratégias contidas neste livro são destinadas apenas a informações educacionais e não devem ser tratadas como conselho ou recomendação de negociação nem utilizadas como um guia de negociação individual. O passado não é um guia para o desempenho futuro, e estratégias que funcionaram no passado podem não funcionar no futuro. Opções digitais e negociação de CFD envolvem um alto nível de risco e podem não ser adequadas para todos os clientes. Os CFDs são instrumentos complexos e vêm com um alto risco de perder dinheiro rapidamente devido à alavancagem. 68% das contas de investidores de varejo perdem dinheiro quando negociam CFDs com a Deriv. Você deve considerar se entende como funcionam os CFDs e se pode arcar com o alto risco de perder seu dinheiro.

Embora o devido cuidado tenha sido tomado na preparação deste documento, nos isentamos de responsabilidade por quaisquer imprecisões ou omissões. A Deriv é o fabricante e distribuidor de seus produtos.

Os produtos financeiros disponíveis na deriv.com são classificados como complexos e podem não ser adequados para clientes de varejo.

Os produtos aqui mencionados podem ser afetados por mudanças nas taxas de câmbio de moedas. Se você investir nesses produtos, poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento e o valor do seu investimento poderá variar.

**18+ Por favor, negocie de forma responsável.** Para mais informações sobre negociação responsável, por favor, visite [Negociação segura e responsável](#).

Deriv Investments (Europe) Limited, W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara, BKR 9033, Malta, é licenciada e regulamentada em Malta pela Autoridade de Serviços Financeiros de Malta sob a Lei de Serviços de Investimento para fornecer serviços de investimento na União Europeia. Também é autorizada e sujeita a regulamentação limitada pela Autoridade de Conduta Financeira no Reino Unido. Detalhes sobre a extensão de sua autorização e regulamentação pela Autoridade de Conduta Financeira estão disponíveis na empresa mediante solicitação.

**Este ebook é destinado ao público em geral e a clientes varejistas e profissionais.**

Publicado pela First Information [info@fintrader.net](mailto:info@fintrader.net)

Todos os direitos reservados. Nenhuma parte deste livro pode ser reproduzida ou transmitida de qualquer forma ou por qualquer meio, eletrônico ou mecânico, incluindo fotocópia, gravação ou usando qualquer sistema de armazenamento e recuperação de informações, sem a permissão por escrito da editora, exceto quando permitido por lei. Para informações sobre os direitos de reprodução, entre em contato com a First Information no endereço de e-mail acima.

Direitos Autorais © 2021 Vince Stanzione

---

<sup>1</sup> 1 Atualmente não oferecido a clientes que residem na União Europeia e no Reino Unido



## Sobre Vince Stanzione

Vince Stanzione tem mais de 30 anos de experiência em negociação e tem compartilhado seus conhecimentos e experiência em vários livros. Ele é um autor do best-seller *The Millionaire Dropout* do New York Times e criou o curso “Making Money from Financial Spread Trading”. Ele já foi citado e apresentado favoravelmente em mais de 200 jornais, veículos de mídia e sites na Internet, incluindo CNBC, Yahoo Finance, Marketwatch, Reuters, Independent, Sunday Independent, Observer, Guardian, The Times, Sunday Times, Daily Express, What Investment, Growth Company Investor, New York Times, Bullbearings, City Magazine, Canary Wharf, Institutional Investor China, e Shares Magazine.

Vince Stanzione, o autor e editor deste guia, é cliente e afiliado da Deriv e pode receber comissão sobre os produtos financeiros oferecidos pela Deriv.

Ele é um multimilionário que vive principalmente em Maiorca, Espanha, e negocia nos mercados financeiros, incluindo moedas, ações e commodities. Para maiores informações, visite [www.fintrader.net](http://www.fintrader.net) e siga-o no Twitter @vince\_stanzione.

# ÍNDICE

|                     |  |           |
|---------------------|--|-----------|
| <b>Capítulo 01.</b> | <b>Introdução</b>                              | <b>05</b> |
| <b>Capítulo 02.</b> | <b>O básico de negociação de CFDs</b>          | <b>07</b> |
|                     | - O que é um contrato por diferença (CFD)?     | <b>08</b> |
|                     | - Por que negociar CFDs na Deriv               | <b>08</b> |
| <b>Capítulo 03.</b> | <b>Ações e índices de ações: o básico</b>      | <b>10</b> |
|                     | - O que são ações e índices de ações?          | <b>11</b> |
|                     | - O que faz o preço das ações subir ou descer? | <b>13</b> |
|                     | - Quais ações você pode negociar na Deriv?     | <b>13</b> |
|                     | - Horários de negociação                       | <b>14</b> |
|                     | - Taxas de troca                               | <b>15</b> |
|                     | - Dividendos                                   | <b>16</b> |
| <b>Capítulo 04.</b> | <b>CFD trading: order types</b>                | <b>18</b> |
|                     | - Ordens de mercado                            | <b>19</b> |
|                     | - Ordens pendentes                             | <b>19</b> |
| <b>Capítulo 05.</b> | <b>Subir ou cair? Avaliação de ações</b>       | <b>22</b> |
|                     | - Análise fundamental                          | <b>23</b> |
|                     | - Análise técnica e de negociação              | <b>27</b> |
| <b>Capítulo 06.</b> | <b>Sazonalidade do mercado de ações</b>        | <b>37</b> |
|                     | <b>Últimas observações</b>                     | <b>40</b> |
|                     | <b>Apêndices</b>                               | <b>42</b> |
|                     | <b>Glossário</b>                               | <b>54</b> |

# INTRODUÇÃO



# INTRODUÇÃO

## Os mercados financeiros estão abertos para todos, não apenas para a “elite financeira”.

As áreas antes fechadas, que eram abertas apenas para a “elite financeira”, agora estão abertas a qualquer pessoa com nada mais do que acesso à Internet e uma pequena quantidade de capital. No passado, você teria precisado de uma conta de corretor para comprar e vender ações, e tinha que preencher formulários complicados para fazê-lo. Você seria cobrado altas taxas, e a execução de suas ordens normalmente levaria muito tempo.

Também seria muito difícil para alguém que fosse residente, digamos, da Nigéria ou da Indonésia,

comprar ações de uma empresa listada nos EUA ou na Alemanha. Você não só teria problemas com impostos, mas também com moedas de liquidação, ou seja, as moedas em que seus fundos seriam depositados em sua conta bancária de negócios.

Hoje, você pode negociar ações globais em sua própria moeda, independentemente de onde você esteja. Não há formulários complicados para preencher, e como você está negociando CFDs, não estará lidando com a entrega física de suas ações negociadas.





# **O BÁSICO DE NEGOCIAÇÃO DE CFDS**



# O BÁSICO DA NEGOCIAÇÃO DE CFDS

## O que é um contrato por diferença (CFD)?

CFD significa contrato por diferença, um produto derivado para especular sobre a direção futura do preço de um mercado. Você não vai comprar ou vender o ativo subjacente, que neste caso é uma ação individual. Tudo o que muda de mãos é o dinheiro igual à diferença de preço quando o contrato é fechado. Basicamente, o preço do ativo muda do início ao fim de sua negociação, e esta diferença será seu lucro ou prejuízo.



## Por que negociar CFDs na Deriv

### - Negocie menos de uma ação.

O preço de uma ação da Amazon no momento da redação deste livro é de US\$3.000, o que muitos não podem pagar. Felizmente, a Deriv lhe dá a opção de negociar CFDs sobre uma fração de uma ação.

### - Lucre com as quedas.

A maioria das corretoras só permite vender uma ação que você possui, enquanto que com CFDs, você pode vender primeiro (também conhecido como venda curta) para lucrar com as quedas. Explicarei mais abaixo na seção intitulada Tendência.

### - Desfrute de preços transparentes nos dois sentidos e execução imediata.

Durante o horário normal de negociação, a Deriv exibirá um preço de compra/venda das ações que oferece. Não há necessidade de esperar que um corretor entre em contato com você.



## - Use alavancagem.

A Deriv permite que você use alavancagem no trade de ações e índices de ações. Isso significa que você só precisa pagar uma porcentagem do valor da ação ao abrir uma operação de CFD na Deriv. A diferença entre o montante que você precisa pagar e o preço real do ativo é conhecida como “margem”. O requisito de margem será mostrado para você após abrir uma operação. Pode ser tão baixo quanto 5%, o que significa que você poderia comprar \$100.000 de ações com até \$5.000 de margem.

Claro, a margem pode lhe dar maiores ganhos se a ação se comportar como você previa, mas também pode funcionar da maneira oposta e ampliar suas perdas.

A Deriv oferece formas de se proteger usando ordens stop-loss. Possui também um equilíbrio negativo de proteção. Se uma operação for completamente contra você, você não será solicitado por fundos adicionais e sua conta não poderá acabar tendo um saldo negativo. À medida que avançamos neste ebook, explicarei também a gestão de risco.

---

# AÇÕES E ÍNDICES DE AÇÕES: O BÁSICO



# AÇÕES E ÍNDICES DE AÇÕES: O BÁSICO

## O que são ações e índices de ações?

### Ações

Se as ações de uma empresa pertencerem a você, você possui um pedaço ou uma ação dessa empresa negociada publicamente. No trade de CFD, as próprias ações nunca são compradas e possuídas. A sua chance de obter lucro depende da sua especulação com a mudança de preço que em breve veremos.

### Índices de ações

Um índice de ações, como Dow Jones Industrial Average (Wall Street 30) ou DAX 30 (o índice alemão), é um índice que mede o valor de uma cesta de ações. No caso da Wall Street 30 ou DOW 30, a empresa é composta pelas 30 maiores empresas dos EUA, que atualmente incluem:

|             |                                      |             |                              |
|-------------|--------------------------------------|-------------|------------------------------|
| <b>AXP</b>  | American Express Co                  | <b>MCD</b>  | McDonald's Corp              |
| <b>AMGN</b> | Amgen Inc                            | <b>MMM</b>  | 3M Co                        |
| <b>AAPL</b> | Apple Inc                            | <b>MRK</b>  | Merck & Co Inc               |
| <b>BA</b>   | Boeing Co                            | <b>MSFT</b> | Microsoft Corp               |
| <b>CAT</b>  | Caterpillar Inc                      | <b>NKE</b>  | Nike Inc                     |
| <b>CSCO</b> | Cisco Systems Inc                    | <b>PG</b>   | Procter & Gamble Co          |
| <b>CVX</b>  | Chevron Corp                         | <b>TRV</b>  | Travelers Companies Inc      |
| <b>GS</b>   | Goldman Sachs Group Inc              | <b>UNH</b>  | UnitedHealth Group Inc       |
| <b>HD</b>   | Home Depot Inc                       | <b>CRM</b>  | Salesforce.Com Inc           |
| <b>HON</b>  | Honeywell International Inc          | <b>VZ</b>   | Verizon Communications Inc   |
| <b>IBM</b>  | International Business Machines Corp | <b>V</b>    | Visa Inc                     |
| <b>INTC</b> | Intel Corp                           | <b>WBA</b>  | Walgreens Boots Alliance Inc |
| <b>JNJ</b>  | Johnson and Johnson                  | <b>WMT</b>  | Walmart Inc                  |
| <b>KO</b>   | Coca-Cola Co                         | <b>DIS</b>  | Walt Disney Co               |
| <b>JPM</b>  | JP Morgan Chase & Co                 | <b>DOW</b>  | Dow Inc                      |

Tabela 1. A cesta de ações medida pelo DOW 30 (Wall Street 30)

Se as ações dentro do DJIA (Wall Street 30) subirem, então o índice subirá e, claro, o oposto também é verdade. DJIA é um índice ponderado pelo preço, o que significa que seu valor é derivado do preço por ação para cada ação, dividido por um divisor comum. Uma ação de preço mais elevado teria um impacto maior do que uma de preço mais baixo.

As ações no índice variam de tempos em tempos. No caso do Dow Jones, um comitê decide sobre as mudanças. As últimas ações da Dow Jones que foram adicionadas em 2020 incluíram Salesforce (CRM), Amgen (AMGN) e Honeywell International (HON).

| <b>NOME COMPLETO DOS ÍNDICES DE AÇÕES</b> | <b>NOME DOS ÍNDICES DE AÇÃO NA DERIV</b> |
|---|--|
| ASX 200 Index                             | Australia 200                            |
| Hang Seng Index                           | Hong Kong 50                             |
| Nikkei 225 Index                          | Japan 225                                |
| AEX Index                                 | Netherland 225                           |
| Euro STOXX 50 Index                       | Europe 50                                |
| CAC 40 Index                              | France 40                                |
| Deutsche Boerse AG German Stock Index DAX | Germany 30                               |
| Swiss Market Index                        | Swiss 20                                 |
| FTSE 100 Index                            | UK 100                                   |
| IBEX 35 Index                             | Spain 35                                 |
| S&P 500 Index                             | US 500                                   |
| Nasdaq 100 Stock Index                    | US Tech 100                              |
| Dow Jones Industrial Average              | Wall Street 30                           |

Tabela 2. Nomes dos índices de ação na Deriv

## O que faz o preço das ações subir ou descer?



Um preço da ação aumentará e baixará com base em mudanças na oferta e na demanda. Se mais investidores quiserem comprar uma ação (demanda) do que vendê-la (oferta), o preço sobe.

Se mais investidores quisessem vender uma ação do que comprá-la, haveria uma oferta maior do que a demanda e o preço cairiam.

Esta é uma visão muito simplista e, no mundo real, há algumas diferenças a este respeito, mas, basicamente, se alguém vende uma ação, então alguém a compra.

## Quais ações você pode negociar na Deriv?

A Deriv oferece uma seleção de ações que você pode negociar. Esta lista está sempre em expansão. As principais ações disponíveis atualmente estão listadas nos Estados Unidos, e você pode negociá-las independentemente do local onde você vive.

Os EUA continuam a ser o mercado de ações mais importante com nomes domésticos como Apple, Microsoft e Facebook, todos com listas principais nos EUA.

A tabela abaixo mostra as ações atuais que podem ser negociadas. Novas ações serão adicionadas à lista regularmente, portanto, certifique-se de verificar a deriv.com frequentemente.

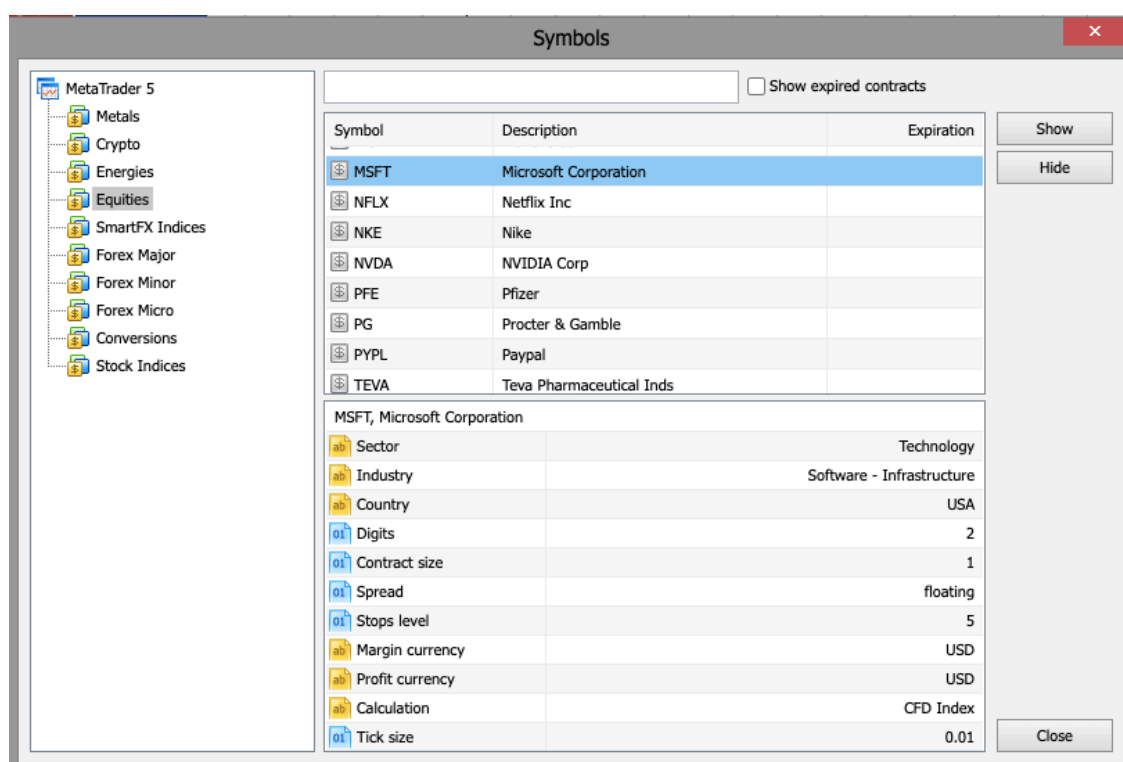
| TECNOLOGIAS    | FINANÇAS        | BENS DE CONSUMO   | SERVIÇOS                | OUTROS                   |
|----------------|-----------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| Alphabet(GOOG) | AIG             | Coca - Cola       | Alibaba                 | Pfizer                   |
| Amazon         | Bank of America | Dell              | American Airlines Group | Bayer AG                 |
| Apple          | Citigroup       | Johnson & Johnson | Delta Air Lines         | Teva Pharmaceutical Inds |
| Cisco Systems  | Deutsche Bank   | Nike              | Disney                  | Boeing                   |
| Facebook       | Goldman Sachs   | Procter & Gamble  | eBay Inc                | General Motors           |
| IBM            | JPMC            | Addidas           | Netflix                 | Tesla                    |
| Intel          | Mastercard      | McDonalds         | Uber                    | Bay Mot Werke (BMW)      |
| Microsoft      | Paypal          | HP Inc            | Walmart                 |                          |
| Nvidia         | Visa            |                   | FedEx                   |                          |
| Salesforce     |                 |                   |                         |                          |
| Twitter        |                 |                   |                         |                          |
| Zoom           |                 |                   |                         |                          |

Tabela 3. Ações que podem ser negociadas na Deriv

## Especificações de ações

Cada CFD listado na Deriv terá suas próprias especificações que podem ser vistas no MT5. Aqui vemos o exemplo da Microsoft (MSFT). Essas especificações dirão as horas de negociação, o tamanho mínimo de negociação, as distâncias de parada e os requisitos de margem.

Também lhe dirá que tipos de ordens são aceitas.



**Gráfico 1.** Especificações de ações

## Horários de negociação



Os horários oficiais de negociação para as ações dos EUA são 9:30 am EST (14:30 GMT) a 4:00 pm EST (21:00 GMT). Por favor, tenha em mente que o GMT não muda para o horário de verão (DST), mas a EST, que é a hora no fuso horário de Nova Iorque, muda para DST.

Algumas corretoras oferecem negociação pré e pós mercado. No entanto, tenho tendência para me ater aos principais horários de negociação.

Uma dica: muitas vezes se diz que os traders inexperientes negociam no horário de abertura, enquanto o dinheiro inteligente opera durante o dia ou em direção ao fechamento. Algo que vale a pena considerar é esperar que os primeiros 15 a 30 minutos passem antes de fazer a sua primeira negociação do dia.

## Taxas de troca

Enquanto a Deriv não cobre comissões, há uma taxa para manter uma posição de um dia para o outro, conhecida como taxas de troca. A taxa de troca é um ajuste diário de juros que será feito na sua conta de negociação para compensar o custo de manter sua posição aberta. Para ajudá-lo a resolver isso, a Deriv tem uma ferramenta calculadora que calcula a taxa de troca e a margem necessária.

Como as taxas de juros estão em níveis históricos, é mais barato do que nunca manter posições de

um dia para o outro, mas você ainda deve estar ciente de que os custos aumentarão ao longo do tempo e se a sua negociação obtém lucro ou perda, você ainda tem que pagar os custos de financiamento.

As taxas de troca são calculadas ao fim do dia, agora fixado em 23:59 GMT. As posições entre 23:59 pm GMT às sextas-feiras serão cobradas por três dias para cobrir o fim-de-semana. Se você abrir e fechar uma operação durante o dia da negociação, não haverá taxas de troca.

### Exemplo: uma operação longa de CFD da Apple

Você está longo em \$1 um ponto de ações da Apple (ou seja, 10 ações). O preço atual é \$127,50, o que significa que o valor das suas ações é \$1.275,00. Provavelmente você está colocando apenas uma fração dessa quantia, digamos 10% para manter tudo simples (\$127,50 pago por você). Isto significa que \$1.147,50 dólares precisam de ser financiados. Digamos que a taxa anual de financiamento é de 5%. Os 360 dias são normalmente utilizados para o financiamento. Portanto, a sua taxa diária é de 5% dividida por 360, por outras palavras, 0,0139% por dia.

## E se estiver curto em uma ação através de CFDs?

Quando você estiver curto em uma ação com CFD, você será cobrado uma taxa de empréstimo. A cobrança de crédito será contabilizada em um ajuste diário de caixa aplicado à sua conta. A taxa varia de acordo com a ação. A taxa de empréstimos e a capacidade de manter uma posição curta podem ser alteradas no curto prazo.



## Dividendos

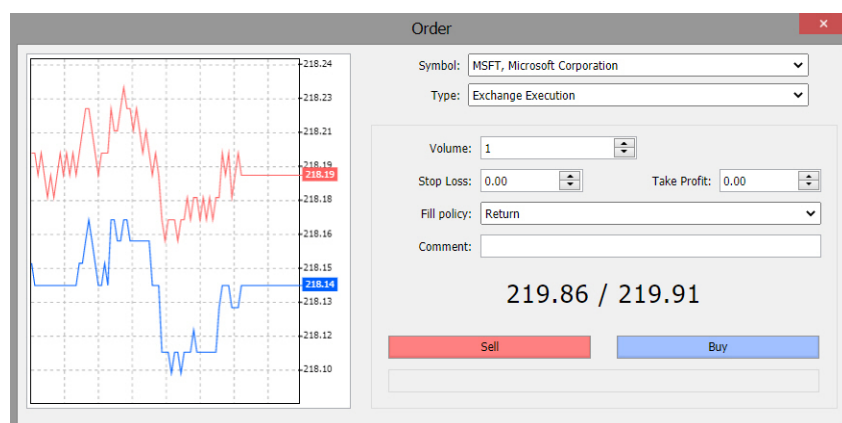
Muitas empresas pagarão dividendos aos detentores de ações, o que é uma distribuição dos seus lucros. Enquanto manter um CFD não faz de você um detentor de ações, em alguns casos sua operação ainda será fator em um crédito de dividendo, ou se você estiver curto, será debitado pelo dividendo. No entanto, muitas empresas não pagam dividendos por seus CFDs de ações. Para descobrir se uma empresa faz e descobrir outros detalhes relacionados, é melhor conferir o site de relações de investidores da empresa. Por exemplo, a Apple apresenta um registro detalhado de tal informação.



## Exemplo de uma operação CFD de ações

Imagine que eu decida depois de algumas pesquisas que a Microsoft (MSFT) é uma boa ação para negociar, e chego à conclusão de que o seu preço será mais elevado.

A cotação que tenho online é uma oferta de \$219,86 (venda) e \$219,91 (comprar). Como quero comprar MSFT, selecionarei o preço de compra, portanto estou comprando a \$219,91. Se eu estivesse vendendo, estaria vendendo ao preço de venda de \$219,86.



**Gráfico 2.** Abrindo uma operação de CFD de ações

A diferença de 5 centavos é a margem de spread ou lucro. Sempre que estamos negociando, estamos à procura do spread mais apertado porque então será mais fácil ficar no zero, como mostra o exemplo a seguir. Se eu comprar a \$219,91, precisarei vender a um preço de 5 centavos mais alto para ficar no zero, ou seja, \$219,96. Quanto mais amplo for o spread, mais difícil é ficar no zero.

Eu decido alongar (comprar) a \$0,10 por ponto . Seria o mesmo que possuir 10 ações ou \$2.199,10 em ações. Como este é um CFD, você só precisará colocar uma margem (depósito). A Deriv mostrará o requisito de margem quando você abrir a negociação. Poderia ser tão pequeno quanto 5%, então você só precisaria de \$109,55 (5% de \$2.199,10).

Você pode fechar sua posição a qualquer momento (durante o horário normal do mercado). Você também pode fechar sua posição parcialmente. Por exemplo, se você tem \$10 por ponto na Microsoft, você pode fechar \$5 e manter \$5 funcionando.

---

<sup>1</sup> Na negociação de ações, um ponto é 0,01, então \$0,01 por ponto é igual a 1 ação.

# 4

## NEGOCIAÇÃO DE CFD: TIPOS DE ORDENS

---

# NEGOCIAÇÃO DE CFD: TIPOS DE ORDENS

## Ordens de mercado

Se a sua operação for uma ordem de mercado, ela será diretamente no mercado. Isso também é conhecido como “No melhor”; em outras palavras, você está pedindo à corretora para comprar ou vender em seu nome com a melhor taxa disponível atualmente no mercado. Este é o tipo de ordem CFD mais comum. Para que esta operação seja executada, o mercado precisa de estar aberto.

## Ordens pendentes

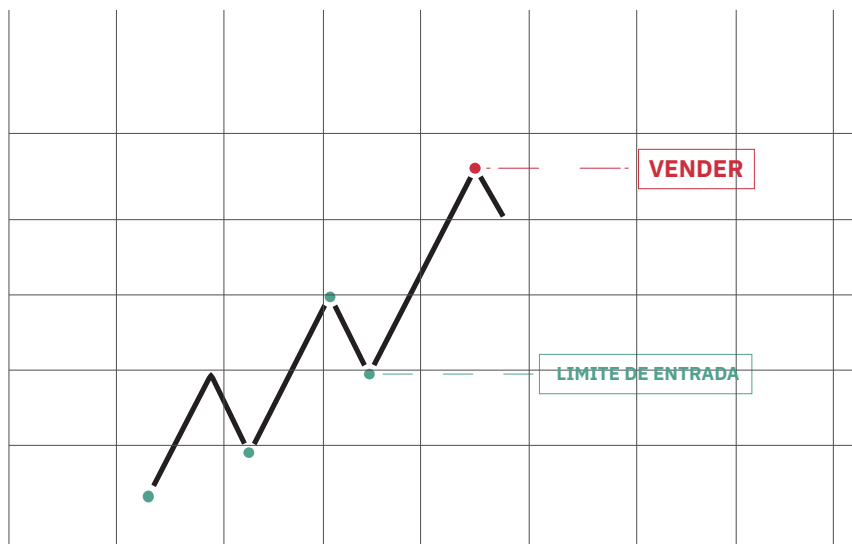
Uma ordem pendente é a instrução do negociante à corretora para comprar ou vender um ativo no futuro em condições pré-definidas, quando o preço atingir um nível específico.

## Ordens limite

A ordem pendente mais popular é uma ordem limite ou “No limite”, o que significa que se o preço é igual ao seu limite, sua operação se torna uma ordem de mercado.

Com a Deriv como seu corretor, você pode ter a sua ordem preenchida a um preço que é igual ou melhor do que o limite que você definiu. Por exemplo, imagine que você quer comprar (ir longo) Apple, mas não quer pagar mais de \$11,00 por uma ação ao entrar na negociação. No entanto, atualmente as ações da Apple estão sendo negociadas a \$122,00. Você pode fazer uma ordem limite que diga à Deriv para comprar a Apple apenas se e quando o preço da oferta for de \$120,00. Pode ser “bom para o dia” (GFD) ou “bom até ser cancelado” (GTC), assim a ordem será transferida para o dia seguinte. Em ambos os casos, quando o preço das ações atingir o preço que você definiu, não é possível cancelar ou alterar sua ordem limite.

Você também pode usar uma ordem de parada para obter mais controle conforme explicado na próxima seção.



## Ordens de parada

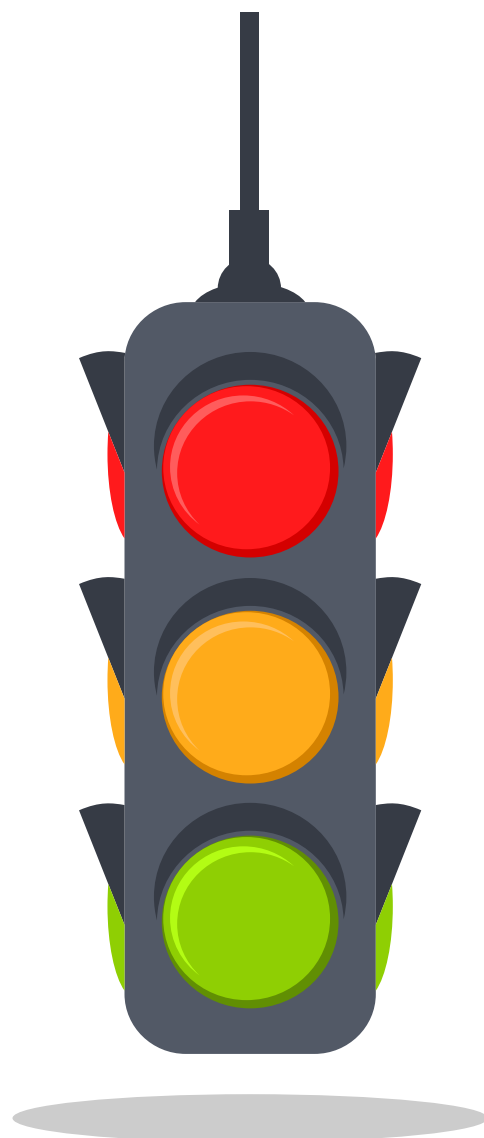
Uma ordem de parada é uma instrução que diz se o preço X é alcançado, então compre ou venda. A maioria dos operadores usam a ordem de parada como uma rede de segurança, especialmente se não estiverem acompanhando de perto uma ação. Quando essa ordem é executada, a operação é completamente fechada. Uma ordem de parada pode ser definida por um período limitado ou por um tempo indefinido (uma ordem “boa até ser cancelada” ou ordens GTC). Em ambos os casos, quando o preço da ação atingir o preço de parada que você definiu, não é possível cancelar ou alterar sua ordem de parada.

## Onde colocar uma parada?

É sempre uma troca entre ter um ponto final, minimizar perdas, e dar a uma negociação espaço suficiente para respirar com o risco de perda maior.

Um canal de preços de 20 dias pode dar a você uma ideia de stop loss. Aqui vemos a Apple com um gráfico de 20 dias de alta/baixa. Digamos que você iria longo na Apple. Você colocaria seu stop a preço baixo de 20 dias. À medida que o preço sobe, o mesmo acontece com os 20 dias baixos, e você está assegurando lucro. Esta estratégia é também conhecida como “trailing your stop”. Pense nisso como uma rede de segurança. Enquanto a ação continuar subindo, você fica com a negociação e continua subindo a parada. Claro, em algum momento, a tendência termina, e você irá encerrá-la. Lembre-se de que você pode fazer exatamente o oposto para uma operação curta (baixa), então sua parada seria a de alta em 20 dias.

Se você definir uma ordem de parada, a corretora sempre tentará realizar sua ordem pelo preço que definiu, mas se esse preço não estiver disponível, sua ordem será executada ao próximo preço disponível. Em outras palavras, uma negociação com uma ordem de parada é sempre realizada a um preço igual ao especificado ou ao próximo preço disponível (slippage). Mas, de qualquer modo, a execução das ordens de parada é garantida.



Mais adiante, mostrarei como é possível utilizar estes canais de preços como um sistema de negociação.



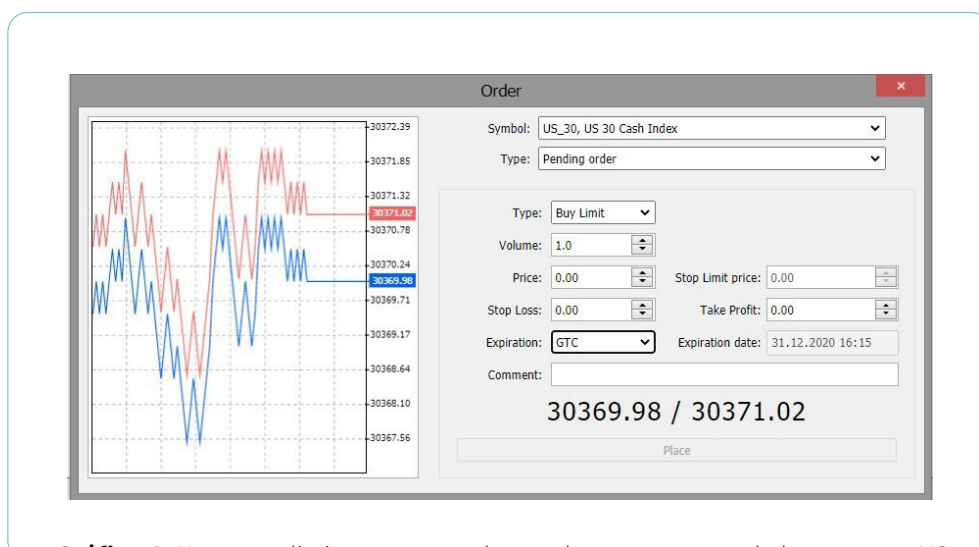
**Gráfico 3.** Canal de preços de 20 dias da Apple (Fonte: ShareScope)

## Ordens de parada limite

As ordens de parada limite são uma combinação de ordens com parada e ordens com limite. Se o preço da ação atingir ou passar o preço de parada, uma ordem limite é feita ao preço definido, e sua ordem será preenchida a um preço igual ou melhor do que o preço definido.

## Ordens take profit

Ordens take profit lhe ajudam a ter lucro, quando o preço da ação atinge um nível de sua escolha. Quando essa ordem é executada, sua posição é completamente fechada.



**Gráfico 4.** Um preço limite, um preço de stop loss e um preço de lucro para o US 30 (Dow Jones ou Wall Street 30)

# 5

**SOBE OU DESCE?  
AVALIAÇÃO DE AÇÕES**

---



# SOBE OU DESCE? AVALIAÇÃO DE AÇÕES



## Fundamental analysis

Análise fundamental é o estudo das condições econômicas, industriais e empresariais, em um esforço para determinar o valor das ações de uma empresa.

A análise fundamental tipicamente se concentra em estatísticas chave nos demonstrativos financeiros de uma empresa para determinar se o preço das ações é avaliado corretamente.

Sou um dos poucos traders que realmente olham para análises fundamentais e técnicas, mas as técnicas são meu foco principal e eu abordarei este estilo de análise mais adiante.

A abordagem típica da análise de uma empresa envolve três passos básicos: análise econômica, análise da indústria e análise da empresa.

## Análise econômica

A economia é estudada para determinar se condições gerais são boas para o mercado de ações. A inflação é uma preocupação? É provável que as taxas de juro aumentem ou baixem? Os consumidores estão gastando? A balança comercial é positiva?

A oferta de dinheiro está expandindo ou contraindo? Estas são apenas algumas das questões analíticas fundamentais para determinar se as condições econômicas estão corretas para o mercado de ações.

## Análise da indústria

A indústria da empresa influencia obviamente as perspectivas da empresa. Mesmo as melhores ações podem postar retornos medíocres se pertencem a uma indústria em dificuldades. Diz-se muitas vezes que uma ação fraca numa indústria forte é preferível a uma ação forte numa indústria fraca.

O S&P 500 dos EUA é dividido em 11 setores:

|            |                          |             |             |
|------------|--------------------------|-------------|-------------|
| <b>XLC</b> | Serviços de comunicação  | <b>XLV</b>  | Saúde       |
| <b>XLY</b> | Bens de consumo duráveis | <b>XLI</b>  | Industriais |
| <b>XLU</b> | Utilidades               | <b>XLB</b>  | Materiais   |
| <b>XLP</b> | Bens de consumo          | <b>XLRE</b> | Imóveis     |
| <b>XLE</b> | Energia                  | <b>XLK</b>  | Tecnologia  |
| <b>XLF</b> | Finanças                 |             |             |

Nestes setores, teremos um certo número de ações. Por exemplo, no setor de energia, você encontrará a Chevron Corp (CVX) e a Exxon Mobil (XOM).

Mais informações sobre **cada setor estão** disponíveis em detalhes.

Se o mercado S&P 500 está subindo ou descendo, haverá sempre setores líderes e atrasados.

É claro que uma estratégia é fazer uma operação de “pares” em que negociamos em uma ação, por exemplo, o Facebook, subir e outra, como a Delta Airlines cair.

Podíamos também prolongar o trabalho no âmbito do S&P 500, mas ir curto algumas ações individuais do S&P 500. Portanto, podemos ir longo no S&P 500, mas excluir (ir curto) em ações de energia.



**Gráfico 5.** O retorno de 2020. Observe que o setor de tecnologia (XLK) bate em todos os outros setores e Energia (XLE) é o mais fraco.

## Análise da empresa

Depois de determinar as condições econômicas e industriais, a própria empresa é analisada para determinar a sua saúde financeira. Isso geralmente é feito estudando as demonstrações financeiras da empresa. Como eu disse, meu estilo é técnico, por isso, não vou entrar em dados fundamentais em profundidade, mas vou fazer uma breve síntese.

Não há dúvida de que os fatores fundamentais desempenham um papel fundamental na determinação do preço das ações. No entanto, se você formar suas expectativas de preços com base em fatores fundamentais, é importante estudar também a história dos preços. Caso contrário, você poderá acabar possuindo uma ação subvalorizada

**Há um velho ditado, creditado ao famoso economista John Maynard Keynes:**

**Mercados  
podem  
permanecer  
irracionais  
mais tempo  
do que  
se pode  
permanecer  
racional.**

que permanece subvalorizada. A minha opinião pessoal é que os fundamentos são particularmente importantes a longo prazo. No entanto, o trade técnico funciona melhor para prazos de curto e médio prazo. Uma ação que pode parecer muito sobrevalorizada sobre os fundamentos pode continuar subindo e ficar mais sobrevalorizada.

No momento de escrever este guia, a Tesla (TSLA) sobre os modelos de avaliação mais fundamentais parece muito sobrevalorizada, mas o preço das ações continua subindo. Em 2020, a TSLA subiu mais de 650%, mas os seus ganhos fundamentais não tinham melhorado.

Ir curto pode ser muito rentável, mas, em geral, a maioria dos seus lucros virá de ir longo. Como uma ação pode subir exponencialmente, mas só pode descer para zero, e isso não acontece com frequência.

Um dos principais fundamentos a considerar são os ganhos das empresas. Nos EUA, os ganhos são relatados trimestralmente e você também terá um relatório anual. As corretoras de investimento tentarão prever ganhos e as empresas podem emitir orientações. Uma surpresa (melhores ganhos) pode levar a um pico no preço da ação, e ganhos negativos levarão a uma queda.

É claro que têm de se lembrar de que “os mercados olham para o futuro”. Muitas vezes você verá bons ganhos, mas as ações podem cair. Por que isto aconteceria? Bem, é devido às expectativas. Se os bons ganhos já forem contabilizados, o preço das ações já estará totalmente valorizado. Você também pode ver ganhos negativos e as ações subirem. Mais uma vez, as expectativas podem ter sido para

rendimentos piores. Ou os ganhos poderiam ser ruins, mas um extrato que sai é mais positivo e há evidências de que a empresa está se revirando.

Como você pode ver, concentrarmo-nos nos fundamentos para prever o valor futuro das ações não é uma tarefa fácil.

Existem muitos dados fundamentais disponíveis, tais como o EPS (ganhos por ações) e o P/G (taxa de ganhos e preços).

**Facebook, Inc.**  
Communication Services | Internet Content & Information | USA

|            |                    |               |              |               |                   |               |                |              |                        |              |                    |
|------------|--------------------|---------------|--------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|------------------------|--------------|--------------------|
| Index      | <b>S&amp;P 500</b> | P/E           | <b>30.36</b> | EPS (ttm)     | <b>10.09</b>      | Insider Own   | <b>0.62%</b>   | Shs Outstand | <b>2.85B</b>           | Perf Week    | <b>5.31%</b>       |
| Market Cap | <b>860.07B</b>     | Forward P/E   | <b>22.63</b> | EPS next Y    | <b>13.53</b>      | Insider Trans | <b>-22.14%</b> | Shs Float    | <b>2.39B</b>           | Perf Month   | <b>15.88%</b>      |
| Income     | <b>29.14B</b>      | PEG           | <b>1.41</b>  | EPS next Q    | <b>2.37</b>       | Inst Own      | <b>80.50%</b>  | Short Float  | <b>1.17%</b>           | Perf Quarter | <b>13.88%</b>      |
| Sales      | <b>85.97B</b>      | P/S           | <b>10.00</b> | EPS this Y    | <b>57.00%</b>     | Inst Trans    | <b>0.80%</b>   | Short Ratio  | <b>1.33</b>            | Perf Half Y  | <b>17.82%</b>      |
| Book/sh    | <b>44.95</b>       | P/B           | <b>6.81</b>  | EPS next Y    | <b>19.53%</b>     | ROA           | <b>20.00%</b>  | Target Price | <b>338.94</b>          | Perf Year    | <b>98.64%</b>      |
| Cash/sh    | <b>22.06</b>       | P/C           | <b>13.88</b> | EPS next 5Y   | <b>21.50%</b>     | ROE           | <b>25.20%</b>  | 52W Range    | <b>158.51 - 310.77</b> | Perf YTD     | <b>12.12%</b>      |
| Dividend   | -                  | P/FCF         | <b>36.39</b> | EPS past 5Y   | <b>50.00%</b>     | ROI           | <b>22.20%</b>  | 52W High     | <b>-1.45%</b>          | Beta         | <b>1.29</b>        |
| Dividend % | -                  | Quick Ratio   | <b>5.10</b>  | Sales past 5Y | <b>36.80%</b>     | Gross Margin  | <b>80.60%</b>  | 52W Low      | <b>93.21%</b>          | ATR          | <b>9.37</b>        |
| Employees  | <b>58604</b>       | Current Ratio | <b>5.10</b>  | Sales Q/Q     | <b>33.20%</b>     | Oper. Margin  | <b>38.00%</b>  | RSI (14)     | <b>66.42</b>           | Volatility   | <b>2.41% 3.05%</b> |
| Optionable | <b>Yes</b>         | Debt/Eq       | <b>0.00</b>  | EPS Q/Q       | <b>74.60%</b>     | Profit Margin | <b>33.90%</b>  | Rel Volume   | <b>0.81</b>            | Prev Close   | <b>308.91</b>      |
| Shortable  | <b>Yes</b>         | LT Debt/Eq    | <b>0.00</b>  | Earnings      | <b>Apr 28 AMC</b> | Payout        | <b>0.00%</b>   | Avg Volume   | <b>21.01M</b>          | Price        | <b>306.26</b>      |
| Recom      | <b>1.70</b>        | SMA20         | <b>8.55%</b> | SMA50         | <b>12.31%</b>     | SMA200        | <b>15.20%</b>  | Volume       | <b>17,335,246</b>      | Change       | <b>-0.86%</b>      |

**Gráfico 6.** Uma imagem Facebook (FB) – fonte finviz.com

## Problemas com a análise fundamental

Um problema com a análise fundamental, ou negociação baseada nas notícias, é que, em muitos casos, os dados parecem estar ao contrário, portanto apenas refletem o que já aconteceu.

O outro problema é que os dados podem ser interpretados de muitas maneiras diferentes. Por exemplo, um número mais elevado de desemprego pode ser considerado negativo. Uma maior porcentagem de pessoas sem trabalho implica que mais benefícios sejam retirados à custa do governo, menos pessoas pagam impostos e uma economia globalmente mais fraca. No entanto, do lado positivo, também significaria tipicamente que a inflação salarial permanece baixa – uma vez que os funcionários atuais são menos propensos a pedir um aumento de salário se outros estiverem prontos para entrar e aceitar seus empregos.

Significaria também que os bancos centrais têm menos probabilidade de aumentar as taxas de juro. Os grandes bancos fazem uma enorme análise sobre as economias – muitas das quais estão livremente disponíveis. No entanto, é questionável como esses dados são úteis para o trader financeiro, especialmente em operações a mais curto prazo. Para a maioria, a negociação técnica oferecerá uma maneira mais fácil de seguir o mercado de ações e negociar índices e ações individuais. Ferramentas profissionais agora estão disponíveis para todos.

Em outra nota: os índices sintéticos únicos da Deriv estão disponíveis para negociação em 24 horas por dia, todos os dias da semana, mesmo em feriados e fins de semana, e não são afetados pelas notícias. Você pode aprender mais sobre eles no meu novo ebook *“Como Negociar Índices Sintéticos”*.



## Análise técnica

A análise técnica ignora as notícias e os dados económicos, centrando-se exclusivamente nas tendências e no volume dos preços. Ele envolve principalmente o estudo de padrões de gráficos, mostrando o histórico de negociações e estatísticas sobre qualquer par de moedas que estejam sendo analisadas. Você começaria com um gráfico de preço básico, que mostraria o preço de negociação de ações no passado, e procurar uma tendência ou padrão que pode ajudar a determinar os preços futuros.

### Preço é rei!

Os negociantes vencedores negociam o que vêm, não o que eles pensam.

Se o preço das ações vai para 60, 61, 65, 70, ele está subindo, e não importa o que diz o indicador ou as notícias ou o que você ACHA que deve estar acontecendo. O preço te diz a verdade e deve ser sempre respeitado. Muitos dos novos traders perdem grandes quantidades de dinheiro tentando encontrar o topo ou o fundo. Esta é uma estratégia arriscada e não essencial para o sucesso. A menos que você tenha poderes psíquicos, mantenha-se a um sistema de negociação e não a adivinhação. Por exemplo, como foi dito anteriormente, a Tesla (TSLA) pela maioria das métricas parece muito sobrevalorizada, ainda assim o preço está subindo, então faz sentido manter a tendência.



**Gráfico 7.** Movimento das ações da Tesla desde 2011 (Fonte: finviz.com)

## Três estados possíveis para ações

Uma ação só pode estar em três estados relativamente ao movimento de preços:

1. Tendência Altista
2. Faixa Lateral
3. Tendência Baixista

Vamos explorar cada um desses estados em detalhes.

## 1. Tendência Altista

Os mínimos estão ficando mais altos. As máximas também estão ficando mais altas.

Por outras palavras, sempre que o mercado vende, ele recua a um preço mais alto do que o anterior. Isto é considerado uma atividade positiva ou agressiva, porque os participantes do mercado estão dispostos a pagar mais do que no passado.

Neste caso, gostaríamos de comprar (long a ação ou o índice de CFD).



**Gráfico 8.** Gráfico básico das atividades em alta da Amazon em um gráfico básico

## 2. Faixa Lateral

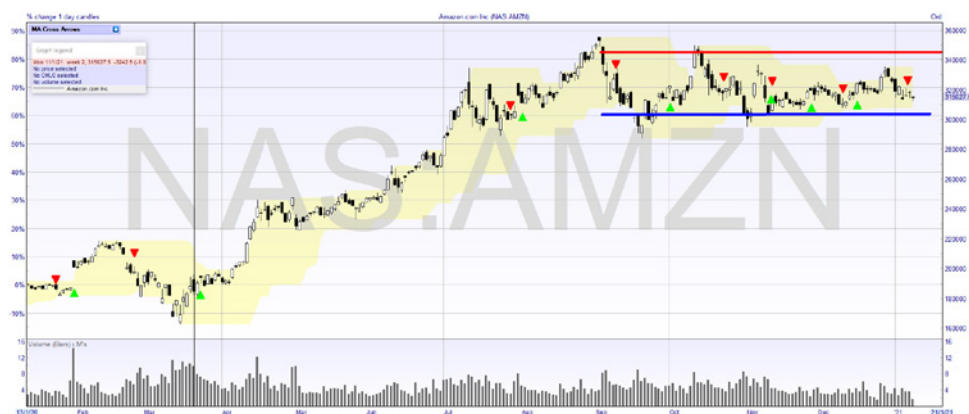


Os preços podem se recuperar entre os dois níveis por um período de tempo longo. Em algum momento, o equilíbrio é quebrado e uma nova tendência ou intervalo é estabelecida. Este estado é muitas vezes ignorado, mas uma ação pode permanecer à margem durante semanas ou mesmo meses. Um intervalo lateral é um caso em que os compradores e os vendedores estão iguais. Neste caso, foram criados níveis de preços que atraem compradores (ou suporte) e vendedores (ou resistência).

Podemos comprar um CFD no fundo da faixa, vendê-lo no topo da faixa e continuar repetindo isso. Claro, em algum momento, um intervalo de trade quebrará e surgirá uma nova tendência altista ou tendência baixista.

A Faixa Lateral pode ser um sistema de trade muito simples, e você pode, claro, replicá-la em mais de um índice de ações ou ações. Você também pode gerenciar seu risco colocando uma parada logo fora do intervalo.

Se você olhar para o gráfico da Amazon na Gráfico 9, você verá que atingiu o topo em 3 de setembro de 2020 e então para o resto de 2020, ficou entre \$2.948 e \$3.440.



**Gráfico 9.** Movimento lateral da Amazon desde setembro de 2020

### 3. Tendência Baixista

Neste Estado, os mínimos estão caindo e as máximas também estão caindo.

Por outras palavras: sempre que índices de ações ou ações são vendidos, ele se limita a um preço mais baixo do que o anterior. Considera-se que se trata de uma atividade negativa ou de venda porque os participantes no mercado estão dispostos a pagar menos do que no passado. A ação está perdendo força.

O tipo de negociação que você procuraria fazer com a Deriv durante essas condições de mercado é uma venda curta em CFDs.



**Gráfico 10.** Movimento Baixista da Exxon Mobile em um gráfico básico



## Intervalos de tempo



Dependendo de qual período de tempo você usa em um gráfico, as tendências e padrões vão parecer muito diferentes. Muitos traders examinam múltiplos quadros de tempo para a mesma ação, como a Apple (AAPL) em um minuto, uma hora e gráficos de um dia.

O DMT5 oferece gráficos abrangentes em diferentes intervalos de tempo, que vão de muito curto prazo (um minuto) até barras de um dia, uma semana e até mesmo um mês. Você pode ter vários gráficos de quadros de tempo abertos.

Não consideraria uma ação com um período de tempo inferior a 1 minuto, uma vez que isso se torna quase aleatório. Um minuto, uma hora e um dia são períodos populares.

## Formatos de gráfico

Existem vários tipos de gráficos que podem ser usados para analisar CFDs. No entanto, para manter as coisas simples, vamos olhar para os gráficos de velas.

Dizem que os gráficos de velas foram desenvolvidos no século XVIII pelo lendário trader japonês de arroz, Homma Munehisa. Os gráficos deram à Homma e a outros uma visão geral de preços de mercado abertos, baixos, altos e fechados durante um determinado período. Este método de gráfico de preços provou ser particularmente interessante e útil devido à sua incrível capacidade de exibir cinco pontos de dados por vez, em vez de apenas um. O método foi utilizado por Charles Dow em aproximadamente 1900 e permanece em uso comum pelos negociantes dos mercados financeiros de hoje.

As velas são geralmente compostas pelo corpo, tipicamente sombreado em preto ou branco, ilustrando a abertura e as negociações de fechamento, e a base, composta por uma sombra superior e inferior que ilustra os preços mais altos e mais baixos negociados durante o intervalo de tempo representado.

Se o ativo tiver fechado mais alto do que ele abriu, o corpo é branco. O preço de abertura está na parte inferior do corpo. O preço de fechamento está na parte superior. Se o ativo tiver fechado mais baixo do que ele abriu, o corpo é preto. O preço de abertura está na parte superior. O preço de fechamento está na parte inferior. As velas não precisam ter nem um corpo ou uma base. Nos exemplos ao longo deste livro, usamos o vermelho para uma vela em queda em vez de preto, e verde para uma vela subindo em vez de branco.



## Ferramentas de para negociantes de ações

Este guia não visa entrar nas centenas de possíveis ferramentas técnicas de negociação, padrões, e indicadores, mas o seguinte pode fornecer uma compreensão das principais ferramentas disponíveis. Esta breve visão geral é projetada para ajudar você a começar a negociar através de CFDs ou opções digitais para que você possa começar a construir seu conhecimento. A Deriv e a MT5 oferecem acesso a excelentes gráficos e ferramentas complementares com mais de 30 indicadores técnicos, mas nos manteremos

a três das principais aqui.

É importante manter seu sistema de negociação simples no início. Conforme você progride, você pode adicionar ferramentas extras para refinar ainda mais suas habilidades.

Existem três ferramentas principais que um trader pode usar: médias móveis, canais Donchian e índice de força relativa (RSI).

### Médias móveis

Esse instrumento conquistou e economizou-me mais dinheiro do que qualquer outro. É difícil rastrear a origem exata da média móvel (MA), embora este conceito seja frequentemente atribuído a **Richard Donchian**. Ele foi um grande pioneiro da negociação sistemática nos anos 50 e 60. As metodologias que ele desenvolveu há mais de 40 anos atrás ainda servem como base de muitos sistemas complexos usados pelos melhores traders do mundo.

O dicionário define uma média como o quociente de qualquer soma dividida pelo número de seus termos.

Vamos supor que você precisa calcular uma média móvel de 10 dias dos seguintes números: 10, 20, 30, 40, 50, 60, 70, 80, 90, 100.

Você somaria esses números e dividir por 10 (ou seja, o número total de itens no conjunto), para chegar a uma média de 55.

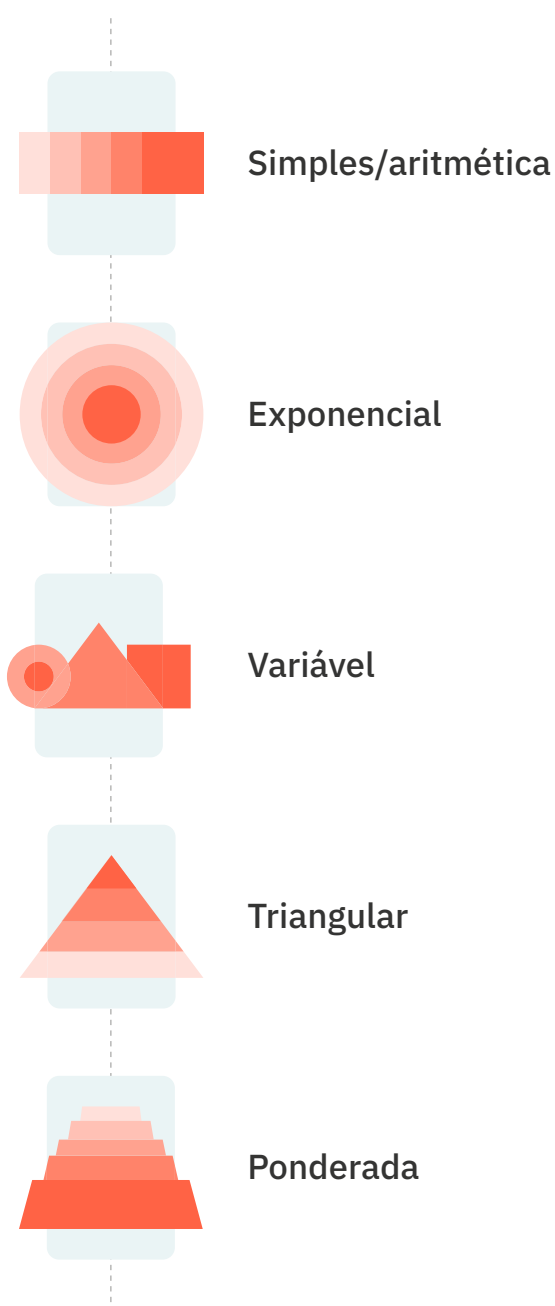
Agora, quando o preço de amanhã entrar - vamos dizer 105 - você removeria o mais antigo número (10) e somaria 105 ao final da série. A média deste conjunto seria agora 64,5.

Todo pacote de software de gráfico incorpora a média móvel, uma vez que é um dos aspectos mais fundamentais do trade. Você também a encontrará nos vários gráficos apresentados na internet. Você não precisa se preocupar em entendê-la manualmente por conta própria.

A Deriv oferece médias móveis entre suas ferramentas, e são fáceis de adicionar a qualquer ação ou índice.

O movimento de médias pode ser calculado para qualquer série de dados, incluindo todos os tipos de indicadores associados a uma moeda específica (aberta, alta, baixa, fechada, volume, etc.). Para começar, concentre-se na média móvel simples. Enquanto alguns tentaram ser inteligentes, desviando-se desta norma simples de várias maneiras, mais vale manter uma abordagem simples, especialmente quando se começa a negociar. No software ou na Internet, a **média móvel simples** é muitas vezes abreviada como **SMA**.

Há cinco tipos populares de médias móveis:



## Aplicação de médias móveis em ações ou índices

Esta é a regra básica de médias móveis no contexto de um preço de ação: ao olhar para a relação entre quadros de tempo e médias móveis, a escolha do período que você selecionar no indicador médio móvel tem um impacto significativo nos resultados.

Descobri que o período de 21 dias como uma boa média móvel. A razão por trás disso é que há cerca de 21 dias de negociação por mês, uma vez que você tira exclui os semana e feriados.

## Sistema de cruzamento de médias móveis

Podemos ter uma ou mais médias móveis num gráfico de uma vez. Pessoalmente, gosto de 2 médias móveis com um MA mais lento (de longo prazo) e um MA mais rápido (de curto prazo). É dado um sinal de compra e venda quando os dois se cruzam. Então, nós poderíamos ter uma média móvel de 21 dias e uma média móvel de 5 dias (uma semana).

Usaremos gráficos de 1 hora e uma MA de período de 20 e uma de 5, de modo que isso seja 20 horas e 5 horas. Eu usei 20 horas, mas isso pode ser 20 minutos ou 20 dias para ter um sistema de longo prazo. Também não há nada o impedindo de experimentar com outros períodos de tempo, como utilizar 10 horas.

O gráfico abaixo mostra gráficos diários de velas com as médias móveis de 21 dias (linha verde) e de 5 dias (linha roxa). Eu marquei os pontos transversais com setas mostrando os pontos de compra e venda.



**Gráfico 12.** Cruzamento entre médias móveis de 5 dias e de 21 dias

## Canais de preço de ações: Canais de Donchian

O canal Donchian é um indicador utilizado no trade de mercado, desenvolvido por Richard Donchian. Ele é formado tomando o nível mais alto e o mais baixo para um período fixo, como por exemplo 20 dias. A área entre o alto e o baixo é o canal Donchian pelo período escolhido. Esta ferramenta está disponível dentro de gráficos Deriv, com configurações ajustáveis para a duração do período. Vinte dias é o calendário convencional, e é por isso que o canal de Donchian é frequentemente referido como a regra dos 20 dias ou a regra das 4 semanas.



**Gráfico 13.** Gráfico diário de ações da Apple com um canal Donchian de 20 dias

Neste exemplo, vemos o gráfico diário da Apple (APPL) (cada barra é um dia de negociação) com um canal Donchian de 20 dias. Podemos ver que o preço estava tendendo mais alto antes. A negociação atual é longa desde que o último sinal seja uma compra quando o preço atingir um preço de 20 dias alto. Podemos negociar esse sistema em longo. Então, quando temos um sinal de venda, podemos fechar o nosso trade longo e abrir o nosso trade curto.

### O sistema de negociação básico poderia ser:

- Entrar longo quando o preço atingir o canal de Donchian de 20 dias
- Fechar a venda quando o preço atingir o canal Donchian de 20 dias

### E depois o inverso

- Entrar curto quando o preço atingir o canal de Donchian de 20 dias
- Fechar a compra quando o preço atingir o canal Donchian de 20 dias

Um sistema simples como este pode ser programado no MT5 ou aplicado pelo DBot para automatizar as negociações. Utilizei o gráfico de 20 dias, mas poderia fazer um gráfico de 20 horas ou 20 minutos para um sistema mais curto prazo.

### Embora básico, esse sistema tem algumas vantagens poderosas:

1. As negociações vitoriosas são deixadas executadas.
2. Você tem uma estratégia de saída exata (sem adivinhação).
3. O sistema baseia-se em regras.
4. Seu risco está sempre definido.

Mesmo com mais negociações perdidas do que com ganhas, há uma chance de você ainda poder ganhar dinheiro, contanto que as negociações vencedoras façam mais pontos do que as perdas. Você também pode lucrar com os movimentos baixistas, assim como movimentos altistas.

## Índice de Força Relativa (RSI)

O índice de força relativa (RSI) mede o desempenho de uma ação contra si mesma. É frequentemente utilizado para identificar oportunidades de compra em quedas do mercado e oportunidades de venda em “booms” do mercado. O valor do RSI é sempre um número entre 0 e 100. O indicador foi desenvolvido e introduzido na prática em 1978 por um engenheiro americano J. Welles Wilder, um desenvolvedor imobiliário e famoso analista técnico. Continua a ser amplamente utilizado.

### Como usar o RSI

O gráfico abaixo mostra um exemplo do Dow Jones Index (Wall Street 30), no qual podemos aplicar esta ferramenta para informar as decisões de negociação. Um número baixo (30 e abaixo) indica um mercado mais sobre-vendido. Um valor alto (70 e acima) indica um mercado sobrecomprado. As linhas horizontais superiores e inferiores no gráfico são de 30 e 70, ou seja, os níveis a que os mercados são frequentemente considerados sobre vendidos ou sobre comprados.

Quando o RSI se move para 70, é um bom momento para olhar para as negociações «Vender» (curto). Quando vemos o RSI para 30, é um bom momento para olhar para as negociações de «Comprar» (longo). Neste exemplo, podemos ver o RSI em 60, que é bastante alto, mas não sobre-comprado, portanto, o RSI não está a fornecer um sinal de compra ou venda claro. Assim, neste caso, seria melhor impedir a colocação de um trade, até que apareçam sinais mais claros. Se já estivéssemos no trade, continuaríamos longos.

Se estamos usando um CFD, procuraremos comprar (ir longo) quando virmos o RSI a 30, e procuraríamos vender (ir curto) a 70 ou mais.



**Gráfico 14.** Usando o RSI para negociar o Dow Jones (Wall Street 30)  
(Fonte: ShareScope)

Os 70/30 RSI e um período de retrospectiva de 20 dias são as configurações mais comuns; no entanto, há também outra variação que vale a pena considerar:

Abordagem estável – 80/20

Vamos examinar o período de suavização de 20, sobre-vendido nível 20% e sobre-comprado nível 80%. Os investidores avessos de risco criaram o indicador de uma forma que tornará o RSI menos sensível e, portanto, minimizará o número de sinais incorretos. Como todos os sistemas, é sempre uma troca entre ter muitos sinais, muitos dos quais são sinais mais exatos, ou menos, mais exatos, mas possivelmente adiados.

Em gráficos do MT5, você pode facilmente alterar as configurações para qualquer combinação que desejar. Usei o ShareScope para alguns dos meus exemplos.



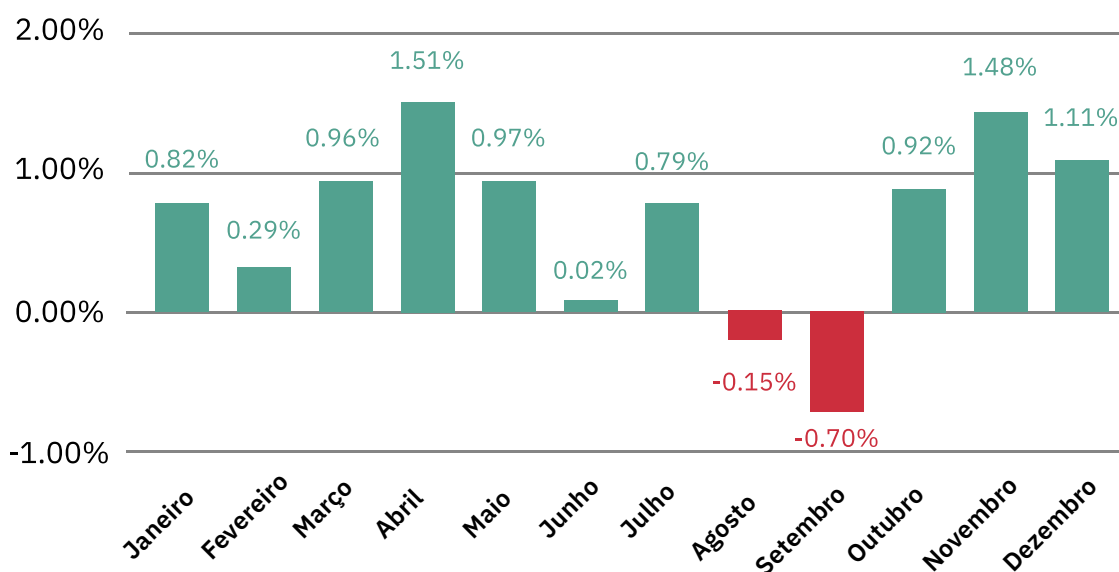
# SAZONALIDADE DO MERCADO DE AÇÕES



# SAZONALIDADE DO MERCADO DE AÇÕES

A sazonalidade do mercado de ações é o estudo de um preço de ações ou índice com base no efeito do calendário ou hora do ano. Talvez você tenha ouvido dizer como “venda em maio e desapareça”, ou “a alta do Papai Noel”. Para alguns, a sazonalidade do mercado de ações parece mais ou menos uma arte obscura; no entanto, há muitos anos que utilizo a sazonalidade do meu trade e posso afirmar que a sua utilização é útil.

Antes de irmos mais adiante, eu lembraria que “sazonalidade é um guia, não uma garantia”. Se, por exemplo, dezembro for um mês sazonalmente forte nos últimos 20 anos, não garante que em dezembro registre também um aumento dos preços. No entanto, em termos estatísticos, os preços têm fortes probabilidades de se elevarem ainda mais.



**Gráfico 15.** Sazonalidade do mercado de ações do S&P 500 de 1975-2020

A bolsa S&P 500 mensal retorna de 1980 a 2019:

|                  |        |                 |        |
|------------------|--------|-----------------|--------|
| <b>JANEIRO</b>   | +0.82% | <b>JULHO</b>    | +0.79% |
| <b>FEVEREIRO</b> | +0.29% | <b>AGOSTO</b>   | -0.15% |
| <b>MARÇO</b>     | +0.96% | <b>SETEMBRO</b> | -0.70% |
| <b>ABRIL</b>     | +1.51% | <b>OUTUBRO</b>  | +0.92% |
| <b>MAIO</b>      | +0.97% | <b>NOVEMBRO</b> | +1.48% |
| <b>JUNHO</b>     | +0.02% | <b>DEZEMBRO</b> | +1.11% |

**MÉDIA : +0.67%**

Como podem ver, há certamente um período mais forte e mais fraco. Você também pode ver a sazonalidade das ações individuais ou até mesmo de commodities, como o ouro.

A sazonalidade de curto prazo também pode ser utilizada. Um sistema bem conhecido é a Alta do Papai Noel, que é comprar o índice S&P 500 (ou você poderia usar o Dow Jones, ou seja, o Wall Street 30) durante os últimos 5 dias de negociação do ano e vendendo no dia 2 do ano de negociação.

Se estiver interessado em sazonalidade, confira o blog que é administrado pelo meu amigo Jeff Hirsch, o editor do Almanaque.

---

# ÚLTIMAS OBSERVAÇÕES



# ÚLTIMAS OBSERVAÇÕES

“

*Espero que tenha encontrado este breve guia útil e que o use como referência quando necessário. Este livro mostrou como você pode negociar CFDs sobre ações e índices através da plataforma Deriv MetaTrader 5 (DMT5).*

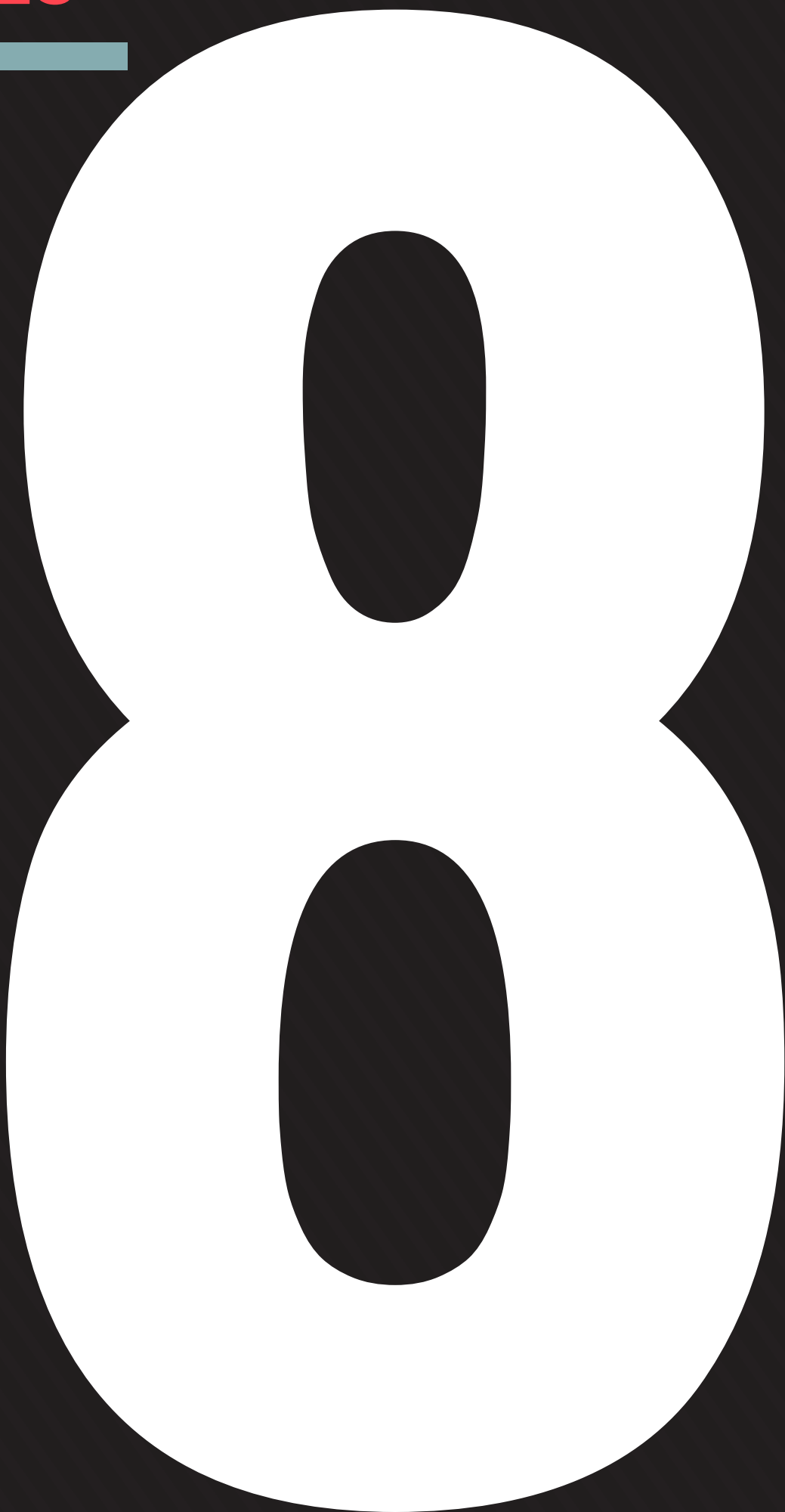
*Usar a Deriv permite que você opere uma ótima seleção de mercados. Você encontrará recursos adicionais, gráficos e ferramentas nos sites [deriv.com](https://deriv.com) e do [MetaTrader 5](https://www.mql5.com).*

*Desejando o seu sucesso,*

**Vince Stanzione**

”

# APÊNDICES



# APÊNDICES

## Apêndice A

### Porquê negociar na Deriv?

Qualquer negociação ou contrato é apenas tão bom quanto a “contraparte”. Isto também é conhecido como “risco de contraparte”. A Deriv está no mercado há mais de 20 anos e é uma empresa de serviços comerciais online premiada que, embora na ponta da pirâmide, é administrada em caráter conservatório com dívida zero. A empresa é licenciada e regulamentada por diferentes autoridades. Você pode ver cópias das licenças da Deriv em seu site.

Ao contrário de algumas corretoras que facilitam o depósito de dinheiro, mas dificultam o saque, a Deriv permite que você saque com facilidade e segurança. Note que enquanto a Deriv processa suas solicitações de saque com eficiência e rapidez, o período que pode levar os bancos ou outras instituições financeiras para processar saques pode ser mais longo. A Deriv tenta lhe dar uma estimativa do tempo total de espera.

Todo o seu dinheiro é segregado e mantido em instituições financeiras seguras e licenciadas. Desta forma, no caso improvável da Deriv se tornar insolvente, todo seu dinheiro lhe será devolvido, pois nunca é fundido com o da Deriv.

A Deriv tem mais de 1,8 milhões de contas de negociação abertas com mais de 8 bilhões de dólares americanos de volume total de negócios, portanto, você está em boas mãos.

Cada negociação, mesmo que o capital comercial seja pequeno, recebe um número de identificação de referência único para a abertura e fechamento. Isto significa que cada negociação tem uma trilha de auditoria completa que pode ser verificada, de modo que não há como o resultado ser manipulado tanto pela Deriv como pelo negociador.

Por outro lado, se você colocar uma operação e, por qualquer motivo, perder a conexão com a Internet, sua operação ainda continua, pois é realizada com os servidores da Deriv. Você ainda pode verificar o resultado assim que sua conexão for restabelecida. Isto aconteceu comigo enquanto eu viajava na Tailândia.

## Apêndice B

### **Abrindo uma conta real**

Se você só ensaiar, a cortina nunca subirá.

Ter uma conta demo é uma ótima maneira de praticar, mas para ter a chance de lucrar com os mercados, você precisará de uma conta real. As regras e regulamentos serão aplicáveis dependendo do país em que você estiver baseado. A Deriv tem como objetivo tornar o processo o mais simples possível. Se for solicitada uma cópia de sua identificação, forneça-a o mais rápido possível para evitar atrasos na abertura de sua conta.

Assim que sua conta real estiver aberta, estabeleça um objetivo ou plano de negociação. Tenha em mente que a negociação não deve ser considerada como um meio de ganhar a vida, de resolver problemas financeiros ou de fazer investimentos financeiros. Além das ações, há também índices sintéticos na Deriv que estão disponíveis 24 horas por dia, para que você possa sempre voltar a negociar na Deriv em seu tempo livre.

Você pode fazer negócios em USD, GBP, AUD ou EUR mesmo se estiver baseado em um país que tenha uma moeda diferente. Por exemplo, se você está baseado na Indonésia, sua moeda de origem é o IDR, mas você ainda pode negociar em USD, que pode ser mais estável do que sua moeda de origem.



## Apêndice C

# Sete dicas de ponta para negociar na Deriv

### 1. Comece pequeno e se desenvolva.

Albert Einstein foi uma vez perguntado qual foi a maior invenção da humanidade. Ele respondeu: “Juros compostos”. Há até mesmo uma afirmação que Einstein chamou os juros compostos de “oitava maravilha do mundo”.

Estou no ramo de trade há mais de 35 anos, e comecei pequeno. Foi através do poder da dos juros compostos que pude construir até onde estou agora. É preciso entender o composto para perceber como pode ser uma ferramenta poderosa. Abaixo está um trecho de uma das minhas fábulas favoritas que resume isto. O mesmo princípio pode ser usado quando se negocia na Deriv.

#### *Trecho de “A Grain of Rice” de Helena Pittman*

A filha do imperador chinês estava doente e ele prometeu riquezas incomparáveis a quem a pudesse curar. Um jovem camponês chamado Pong Lo entrou no palácio. Com sua inteligência e bravura, ele restaurou a saúde da princesa e conquistou seu coração. Como recompensa, Pong Lo pediu a mão dela em casamento. O imperador recusou e pediu a Pong Lo que pensasse em qualquer outra coisa que ele quisesse.

Depois de vários momentos de reflexão, Pong Lo disse: “Eu gostaria de um grão de arroz”.

“Um grão de arroz! Isso é um absurdo! Peça-me seda fina, o maior quarto do palácio, um estábulo cheio de cavalos selvagens – eles serão seus!” exclamou o imperador.

“Um grão de arroz servirá”, disse Pong Lo, “mas se Sua Majestade insistir, poderá dobrar a quantidade todos os dias durante cem dias”.

Assim, no primeiro dia, um grão de arroz foi entregue a Pong Lo. No segundo, dois grãos de arroz foram entregues; no terceiro dia, quatro grãos; no quarto dia, oito grãos; no quinto dia, 16 grãos; no sexto dia, 32 grãos; no sétimo dia, 64 grãos; e no oitavo dia, 128 grãos. No décimo segundo dia, os grãos de arroz eram 2.048.

No vigésimo dia, foram entregues 524.288 grãos; e no trigésimo dia, 536.870.912, exigindo 40 criados para carregá-los até Pong Lo. Em desespero, o imperador fez a única coisa honrosa que podia fazer e consentiu com o casamento. Por consideração aos sentimentos do imperador, nenhum arroz foi servido no banquete do casamento.

## **2. Administre seu dinheiro com sabedoria.**

Arrisque muito, e alguns negócios ruins farão você perder sua banca de negociação. Arrisque pouco, e vai demorar muito tempo até que você veja algum lucro decente. Como explicado anteriormente, a administração do dinheiro não tem que ser muito complicada, mas um sistema simples garantirá que nenhuma negociação possa liquidar sua conta de negociação. O erro que muitos novos comerciantes cometem é tentar fazer crescer sua conta muito rápido.

## **3. Não deixe que suas emoções o dominem.**

Negociar com uma conta demo e negociar com dinheiro real não são a mesma coisa. Como na maioria dos setores, quando o dinheiro real está em jogo, reações irracionais e instantâneas podem tomar conta. Como a negociação pode se tornar viciante, é importante saber como manter o controle e permanecer razoável, especialmente quando se negocia com dinheiro real. Além de ler as seguintes dicas, por favor, visite [Negociação segura e responsável](#) para mais informações.

Pode não ser possível negociar logicamente o tempo todo; afinal de contas, somos humanos, com decisões ocasionais impulsivas. Mas, usando um sistema e aplicando constantemente a experiência prática, você pode treinar seus poderes de raciocínio para ter uma presença mais permanente. Seja cuidadoso ao receber muitas notícias e ao monitorar demais a sua posição. É fácil reagir exageradamente a uma notícia que pode causar um pico a curto prazo, mas que na verdade não é tão importante a longo prazo.

O uso de dispositivos e aplicativos móveis pode fazer com que você tome decisões rápidas que mais tarde você poderá se arrepender. O mesmo bom senso deve ser usado com todas as decisões de compra, não importa como ou onde elas sejam executadas no final.

#### **4. O potencial de lucro existe em todos os mercados.**

Muitos ainda acreditam que, para ganhar dinheiro, o preço de uma ação, mercado, moeda ou mercadoria deve subir. No entanto, isto não é verdade. Como eu já disse neste guia, você pode lucrar com movimentos para cima, para baixo e até mesmo para o lado, portanto, não veja a queda dos mercados como algo negativo.

#### **5. Em caso de dúvida, fique de fora.**

Se você assistir a canais de notícias financeiras como a CNBC ou a Bloomberg, parece que você deve estar sempre fazendo algo, já que os canais estão repletos de “notícias de última hora”. Lembre-se: estes canais têm que preencher seu tempo de transmissão, e em muitos casos, o melhor negócio é, de fato, não negociar. Se você não tem certeza ou não vê uma oportunidade com a qual está satisfeito, então não faça nada e apenas espere pela próxima. Com os muitos mercados oferecidos pela Deriv, você provavelmente encontrará muitas oportunidades a qualquer hora do dia ou da noite.

#### **6. Quanto maior o retorno, menor a chance de um pagamento.**

A Deriv oferece uma vasta seleção de oportunidades de negociação que vão desde negociações de menor risco com retornos de 5-10% até aquelas com retornos mais altos de 100% ou mais. Os preços dos derivativos são negociados com base em probabilidades matemáticas. É claro que eventos inesperados acontecem, mas em geral, se lhe são oferecidos retornos de mais de 200% para uma negociação que dura um dia ou menos de duração - apenas como exemplo - a razão para tais retornos generosos é que a probabilidade de um pagamento é bastante pequena. Tenha em mente que é prontamente possível “misturar e combinar” suas negociações na Deriv.

#### **7. Decida cuidadosamente sobre sua abordagem de negociação.**

Algumas pessoas negociam casualmente, e isso é perfeitamente aceitável. Alguns a abordam com uma atitude mais séria. Embora eu não o encoraje a ver o trade como um meio de ganhar a vida, para resolver problemas financeiros, ou para fazer investimentos financeiros, e embora eu certamente não negue o papel da sorte no trade, acredito que existem maneiras de negociar de forma mais inteligente, especialmente quando se trata de índices financeiros. Veja as dicas em “Mantenha suas emoções sob controle e negocie com sabedoria”. Por exemplo, mantenha um registro sólido de suas operações vencedoras e perdedoras. Um diário pode ajudar com isso a complementar as ferramentas de rastreamento que você encontrará na [deriv.com](https://deriv.com), permitindo que você mantenha o controle de seus ganhos. Além disso, mantenha-se fiel a um sistema de negociação para ajudar a minimizar a tomada de decisões emocionais.

## Apêndice D

### Gestão do dinheiro e controle de suas emoções

Independentemente do tamanho de sua conta, é importante negociar de forma responsável e manter o controle de suas emoções ([visite Negociações seguras e responsáveis para mais informações](#)). Se você reagir impulsivamente aos movimentos do mercado quando estiver negociando com dinheiro real, é provável que sofra sérias perdas. Faz sentido desacelerar um pouco.

Se você estiver passando por uma má fase, então dê um passo atrás, reduza o tamanho de seus negócios, ou talvez até volte a usar uma conta demo por um tempo. A Deriv não coloca um limite de tempo nas contas demo, e você pode usar suas contas reais e demo lado a lado. Na verdade, como a Deriv está comprometida com a negociação responsável, ela o encoraja a usar todas as medidas que ela oferece para manter o controle em todos os momentos.

Há uma dica prática que pode ajudá-lo a gerenciar seus riscos enquanto negocia. Digamos que você comece com uma conta de US\$1.000. Se você limitar seu risco em qualquer negociação a 5% da conta, esta prática lhe permitiria continuar negociando, mesmo com uma má fase. Vamos observar este sistema simples em ação.

A participação máxima em uma única operação nunca deve ser superior a 5% do total de sua conta. Assim, inicialmente, 5% do saldo de sua conta de US\$1.000 seria de US\$50. Se seu saldo cair, então o tamanho de sua operação será reduzido proporcionalmente.

Digamos que - após alguns negócios perdidos - o saldo de sua conta diminui para \$900; 5% deste valor seria agora \$45. Se você tiver tido uma boa performance, então sua permissão por operação aumenta proporcionalmente.

Suponha que você tenha tido algumas negociações vencedoras seguidas e o saldo de sua conta tenha subido para US\$1.200; seu máximo de 5% por negociação é agora de US\$60.

O segredo é que ninguém jamais deve destruir sua conta de negociação.

Se sua conta cair 50%, quanto você precisa colocar em risco para voltar a ficar empatado? A maioria dirá 50% para compensar as perdas anteriores, mas aqui está

o problema: você precisaria que a conta se movesse 100% para que esta estratégia funcionasse. Como qualquer trader lhe dirá, esta não é uma abordagem sensata.

**Nota: Se você tivesse uma conta maior, digamos \$10.000, você poderia reduzir o risco máximo para 2%.**

### **Grandes perdas são difíceis de recuperar**

A matemática das porcentagens mostra que à medida que as perdas aumentam, os retornos necessários para se recuperar até o ponto de equilíbrio aumentam a um ritmo muito mais rápido. Uma perda de 10% necessita de um ganho de 11% para se recuperar. Aumente essa perda para 25%, e é necessário um ganho de 33% para voltar ao ponto de equilíbrio. Uma perda de 50% requer um ganho de 100% para se recuperar. Uma perda de 80% requer um ganho de 500% para voltar ao ponto de início do investimento.

### **Como você evita que as perdas saiam de seu controle?**

Basta ser inteligente em sua abordagem: use os princípios de administração de dinheiro descritos neste guia, para manter tudo sempre dentro de seu alcance administrável. Você pode não ser capaz de controlar o preço das ações, mas pode controlar a quantidade de risco que você coloca em qualquer negociação, a quantidade de margem que você usa e a porcentagem total de sua conta sendo investida a qualquer momento. Cuidado com esse ego. Não confunda uma onda de sorte com habilidade. Depois de uma onda de sorte, muitos se tornam confiantes demais e começam a tomar riscos estúpidos. Depois de uma onda de azar, muitos tentam se recuperar, tentando recuperar suas perdas rapidamente. Estas vertentes são formas fáceis de perder seu capital de negociação. Muitos livros foram escritos sobre gestão de dinheiro com fórmulas complicadas. O princípio-chave é bastante simples: nenhuma negociação deve jamais causar a você danos financeiros ou emocionais irreversíveis. Por mais certo que você tenha certeza de que XYZ vai disparar, apenas uma porcentagem da sua banca de negociação deve ser arriscada por vez.

### **Tome cuidado ao negociar em dispositivos móveis**

Quando o dinheiro real está em jogo, é preciso ter cuidado. A tecnologia é maravilhosa; hoje, você pode carregar o poder de um supercomputador em seu bolso. Agora é possível fazer trade em movimento com um celular de qualquer lugar, mas tenha cuidado. Alguns tendem a negociar de maneira muito diferente em dispositivos móveis do que quando estão sentados em um notebook ou computador. Certifique-se de aplicar o mesmo nível de disciplina rigorosa às negociações feitas a partir de dispositivos móveis que você aplicaria em seu computador. É tudo uma questão de mentalidade.

## Apêndice E

### **Seja um afiliado Deriv e ganhe uma renda extra**

A Deriv está se expandindo em muitos novos territórios, e está em busca de parceiros talentosos e esforçados. Você pode divulgar a Deriv para seus amigos e contatos ou promover os serviços da Deriv. Em troca, a Deriv lhe pagará uma generosa comissão. Além de ganhar comissão da Deriv, você pode olhar para o desenvolvimento de sistemas de negociação e fornecer educação a novos traders.

Alguns dos melhores clientes da Deriv são também seus melhores afiliados. Para saber mais, [visite a página do programa de afiliados da Deriv](#).

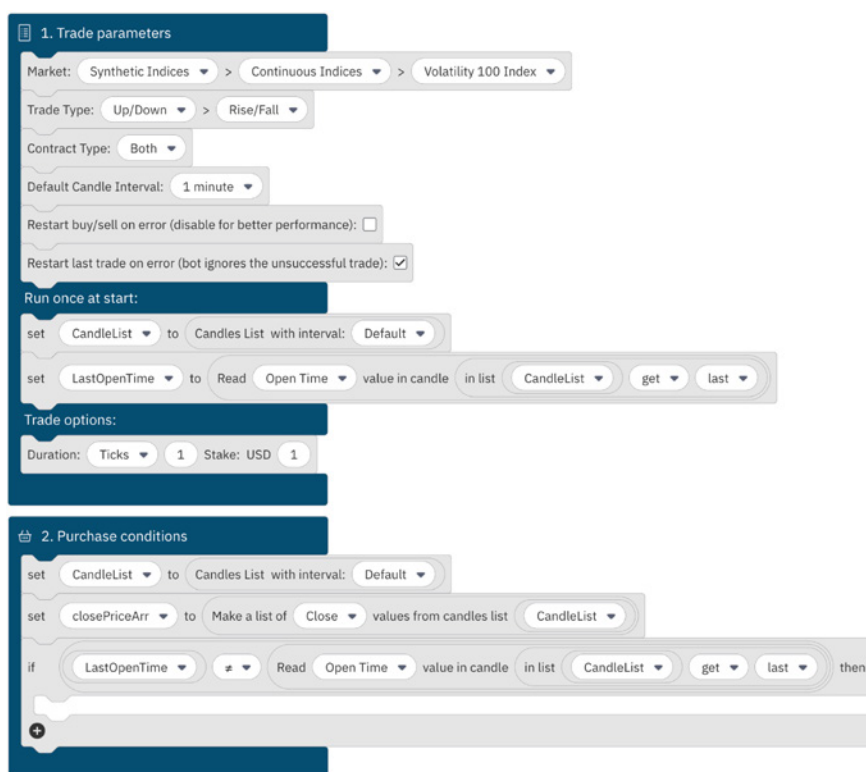
## Apêndice E

### **DBot<sup>1</sup> Negociação automática**

Você pode automatizar suas estratégias de negociação, não importa qual seja seu ativo subjacente. O bot de negociação que você utiliza manterá o controle do movimento do mercado para você e executará sua estratégia desejada enquanto você estiver longe de seu dispositivo.

A Deriv conta com um simples bot de negociação chamado DBot, que permite que você insira suas próprias regras de negociação sem conhecimentos de programação. Você também pode importar estratégias prontas para uso.

Um sistema simples como “compre quando duas médias móveis simples se cruzam”, ou “compre após 3 ticks para cima” pode ser facilmente programado.



**Gráfico 16.** DBot

A negociação de moedas da Deriv também é compatível com sistemas de negociação de fornecedores terceirizados, onde você pode usar um software de negociação que seria conectado à sua conta da Deriv. O MT5 tem um número crescente de plug-ins e scripts que permitem que você negocie sistematicamente.

<sup>1</sup> Não oferecido a clientes Deriv residentes na União Europeia ou no Reino Unido para produtos financeiros

## Apêndice G

# Perguntas Frequentes

## Abrindo uma conta

### **Eu sou novo no trade. Por onde eu começo?**

O primeiro passo é abrir uma conta. Você pode se registrar online em apenas alguns minutos.

### **Preciso enviar algum documento?**

A Deriv trabalha com um alto padrão de conformidade, conforme exigido por seus reguladores. A verificação Know Your Customer (KYC) é agora exigido em muitos países. A Deriv trabalha duro para tornar isto o mais simples possível e não causar atrasos desnecessários.

### **Vocês oferecem contas demo?**

A Deriv oferece uma conta demo, de modo que você pode pegar o jeito de negociar antes de apostar com dinheiro real de sua própria conta. Não há limite de tempo em uma conta demo, e uma conta real e uma conta demo podem ser abertas simultaneamente.

### **Precisarei instalar algum software?**

A Deriv é inteiramente baseada na web e não requer instalação de software. Você também pode usar um tablet ou outro dispositivo móvel. O MT5 requer que um aplicativo seja baixado, e isto está disponível na Loja do Google Play e na Loja de Aplicativos da Apple.

### **Em quanto tempo posso começar a negociar?**

Você pode abrir uma conta Deriv, depositar fundos e começar a negociar em minutos.

## Segurança financeira

### **Quão seguro está meu dinheiro com a Deriv?**

Seu dinheiro está sempre seguro com a Deriv e mantido em contas segregadas o tempo todo.

### **Como a Deriv ganha dinheiro?**

A Deriv possui milhares de clientes abrindo uma variedade de posições nos mercados financeiros a qualquer momento e ganha uma pequena margem nessas negociações. Ele não cobra dos clientes nenhuma comissão.



**Se eu ganhar muito dinheiro, minha conta será fechada ou eu serei banido?**

Não. A Deriv incentiva clientes bem sucedidos e não fechará ou limitará uma conta vencedora. A Deriv pode cobrir negócios nos mercados financeiros, o que significa que ela não tem interesse no resultado final do cliente.

**Depósito e saque de fundos**

**Preciso depositar algum fundo para abrir uma conta?**

Você não precisa depositar nenhum dinheiro para abrir uma conta, mas você precisa depositar fundos antes de você poder começar a negociar.

**Como faço para depositar em minha conta?**

A Deriv oferece uma variedade de métodos comuns de depósito e saque, desde cartões de crédito e débito a transferências bancárias, e-cash, Bitcoin e carteiras digitais.

**É possível depositar e sacar os mesmos fundos através de diferentes métodos de pagamento?**

Infelizmente, não. Os fundos inicialmente depositados através de um método de pagamento devem ser sacados através do mesmo sistema; os fundos não podem ser transferidos para um sistema alternativo para saque. Entretanto, a Deriv oferece uma grande variedade de métodos de pagamento para atender às suas necessidades e preferências específicas.

# GLOSSÁRIO



# GLOSSÁRIO

## **Bearish**

Isto se refere a um mercado em declínio. Alguém com uma visão negativa sobre um mercado seria um Bear (urso).

## **Mercado em baixa**

Um mercado em baixa é a condição de um mercado em que os preços estão caindo ou são esperados que caiam. Normalmente descreve uma condição na qual os preços dos títulos caem 20% ou mais em relação aos máximos recentes.

## **Preço da compra**

Ao negociar um CFD, o preço de compra é o preço que você pode vender. No par de preços cotados, o primeiro preço é o preço de compra; por exemplo, 1,2810 (compra)/12811 (venda).

## **Bullish**

Isto se refere a um mercado que está em ascensão. Alguém com uma visão positiva sobre um mercado seria um Bull (touro).

## **Mercado em alta**

Um mercado em alta é a condição de um mercado em que os preços estão subindo ou são esperados que subam. O termo é mais frequentemente usado para se referir ao mercado de ações. Ao contrário do mercado em baixa, não há uma definição definida em termos percentuais

## **Período do contrato**

O preço de fechamento de um ativo é o último preço pelo qual ele foi negociado em um determinado dia.

## **Contrato por diferença (CFD)**

Um contrato por diferença (CFD) é um acordo entre um investidor e uma corretora de CFD para trocar a diferença no valor de um produto financeiro entre o momento em que o contrato é aberto e fechado. É assim que a Deriv permite que você negocie com ações e índices de ações.

## **Contraparte**

A contraparte é a outra parte que participa da negociação com você. Se você negocia CFDs via Deriv, sua contraparte será a Deriv

## **Preço de fechamento**

O preço de fechamento de um ativo é o último preço pelo qual ele foi negociado em um determinado dia.

## **Derivativo**

Um derivativo é um instrumento financeiro cujo valor é determinado por referência a um mercado subjacente. Os derivativos são normalmente negociados no mercado interbancário, e os CFDs são uma forma popular de derivativo. Na negociação de derivativos, você não compra as ações subjacentes.

### **Análise fundamental**

A análise fundamental é um método de análise quantitativa e qualitativa utilizado pelos operadores para determinar as perspectivas macroeconômicas de um país e de uma moeda. Inflação, desemprego e taxas de juros são apenas algumas das considerações na análise fundamental.

### **GMT**

GMT significa “Greenwich Mean Time” (Hora Média de Greenwich), a hora oficial usada no Reino Unido durante o inverno. No verão, o Reino Unido muda para o horário de verão britânico, que é GMT + 1 hora. Todas as horas no site Deriv usam o GMT durante todo o ano.

### **Ordem limite**

Uma ordem limite é uma instrução para sua corretora para executar uma negociação em um nível particular que é mais favorável do que o preço atual do mercado.

### **Longo**

Estar longo em relação a um mercado ou CFD significa que você espera que o mercado suba e que você é dono desse CFD. Isso indica uma atitude altista.

### **Exigência de margem - depósito inicial**

A margem de depósito é a quantia que um negociador precisa depositar para abrir uma posição comercial alavancada. Também pode ser conhecida como margem inicial

### **Preço de oferta (preço de venda)**

Ao negociar um CFD, o preço de oferta ou preço de venda é o preço que você compra. No par de preços cotados, o segundo preço é o preço de oferta; por exemplo, 1,2810 (compra)/1,2811 (oferta).

### **Par**

Na negociação de ações, podemos fazer 2 negócios separados para sustentar um cenário. Poderíamos ir curto o petróleo e ir longo na energia solar.

### **Ponto**

Na negociação de ações, isto normalmente é um centavo, portanto, se uma negociação de ações a \$123,10 se move para \$123,11, será 1 ponto.

### **Premium (margem)**

O premium é o valor que um comerciante deve pagar para entrar em uma negociação. Estes fundos devem estar disponíveis em sua conta.

### **Lucro**

O lucro é a diferença entre o preço de compra e a venda em um negócio vencedor. No caso de uma negociação curta, seu preço de venda seria maior que o preço de compra para obter um lucro.

### **Curto**

Curto é a posição oposta de longo. Se eu estou curto em relação a uma ação ou índice, eu espero que seu preço caia, então eu entro no mercado com uma negociação de Venda. Em algum momento, terei que comprar de volta para cobrir minha posição curta. Para lucrar, quero ser capaz de comprar de volta abaixo do nível em que vendi.

### **Preço à vista**

Este é o preço atual pelo qual um ativo subjacente pode ser comprado ou vendido em um determinado momento.

### **Spread**

Spread é a diferença entre o preço de compra e o preço de venda. É aqui que a corretora obtém seu lucro. Quanto mais apertado for o spread, melhor para o trader.

### **Índices de ações**

Os índices da bolsa de valores medem o valor de uma seleção de empresas na bolsa de valores. Por exemplo, nos EUA, o S&P 500 listaria 500 das maiores empresas. Na Alemanha, a Germany 30 tem 30 principais ações alemãs. Ambos os índices podem ser negociados na Deriv.

### **Desdobramento de ações**

Um desdobramento de ações aumenta o número de ações em uma empresa. Um desdobramento de ações causa uma diminuição

do preço de mercado das ações individuais, não causando uma mudança na capitalização total de mercado da empresa. A diluição das ações não ocorre. Elas são usadas depois que uma ação teve uma alta valorização para tornar o preço da ação mais administrável.

### **Análise técnica**

A análise técnica é um sistema de análise em que os dados históricos são examinados para prever tendências futuras nos preços dos ativos. Gráficos e indicadores são frequentemente utilizados.

### **Tick**

Um tick é o movimento mínimo para cima ou para baixo no preço de um mercado. Um gráfico de tick é o menor período de tempo possível no gráfico.

### **Subjacente**

Cada contrato de diferença é uma previsão relativa ao movimento futuro de um mercado subjacente, ou seja, o tipo específico de ativo envolvido em uma determinada operação, por exemplo, o Índice DAX 30.

## **Sobre a Deriv**

**A Deriv oferece uma ampla gama de produtos para sua base global de clientes, permitindo-lhes negociar forex, ações, índices de ações, índices sintéticos, criptomoedas e commodities.**

**Com mais de 20 anos de experiência, a missão da Deriv é tornar a negociação online acessível a todos, de qualquer lugar, por meio de plataformas simples, flexíveis e confiáveis projetadas para se adaptar a qualquer estilo de negociação.**

**A Deriv possui atualmente 10 escritórios em todo o mundo com mais de 600 funcionários de mais de 50 países trabalhando juntos para criar uma experiência de negociação on-line perfeita com produtos diversificados e líderes no mercado.**