



Visão em Ação



# Curso 01

## Método Gorjeta

Módulo 00:  
Introdução à Análise  
Gráfica

# Índice

- O que é o Mercado Financeiro?
  - Ação, opção, contratos, FOREX ?????
  - Estilos de análise do mercado
    - Os tipos de gráficos
    - Topos e Fundos
    - Indicadores
    - Médias Móveis
    - Position, Swing ou Day Trade ?????

# O que é o Mercado Financeiro?

O mercado de ações é o ambiente utilizado para negociação de títulos (ações, opções de ações, contratos a futuro, índices, fundos imobiliários, etc.). As transações ocorrem por intermédio das bolsas de valores.

Para investir em ações é necessário que o investidor procure uma corretora para abrir uma conta. Usando o sistema da corretora (home-brokers ou plataformas), o investidor tem acesso para execução de ordens de compra e venda dos papéis negociados nas bolsas.



# Ação, opção, contratos, FOREX ?????

Aqui definiremos, sucintamente, alguns dos papéis negociados.

**Ação** é a menor parcela do capital social de uma empresa com capital aberto, que têm seus papéis negociados nas bolsas. Os acionistas podem receber parte do lucro de uma empresa por meio do pagamento de dividendos, de juros sobre o capital próprio e de bonificações (quando a empresa distribui novas ações). Além disso, os acionistas podem ganhar com a valorização das ações.

Uma **opção** confere ao investidor o direito de comprar uma ação por um valor pré-estabelecido em uma data pré-determinada. O investidor poderá vender a opção durante a sua vigência, sendo que seu valor oscilará em sentido contrário a variação da ação contida no contrato de opção, ou seja, se o valor da ação subir o valor da opção tende a cair, pois se torna menos interessante sua efetivação.

# Ação, opção, contratos, FOREX ?????

**Contrato Futuro** confere ao investidor o direito de comprar um ativo por um valor pré-estabelecido em uma data pré-determinada. São muito importantes para a economia, pois viabilizam, por exemplo, aos produtores de soja e milho a capitalização antes mesmo da colheita, possibilitando o investimento na própria produção já negociada.

Além de contratos agrícolas, existem outros, como contratos de ações, moedas e taxas de juros, para investidores que desejam reservar preços hoje para exercer no futuro.

**FOREX**, acrônimo de *foreign exchange* (mercado de câmbio). É o mercado financeiro descentralizado para transações de câmbio. Por ser descentralizado e operar o cambio mundial, suas operações ocorrem 24 horas por dia, de domingo a sexta. Permite maior volume e mais tempo para realização de operações.

# Estilos de análise do mercado

O mercado é composto por vários tipos de análises utilizadas pelos investidores, sendo os mais comuns os fundamentalistas, e os grafistas.

**Análise fundamentalista** é baseada na avaliação de informações da empresa em que se pretende investir, somado a compreensão do cenário econômico do país e do setor no qual esta empresa está inserida. Além disso, são utilizados estudos das demonstrações financeiras, o que auxiliará na definição do valor justo das ações, o que dá respaldo para decisão de investir ou não no médio e/ou longo prazo.

# Estilos de análise do mercado

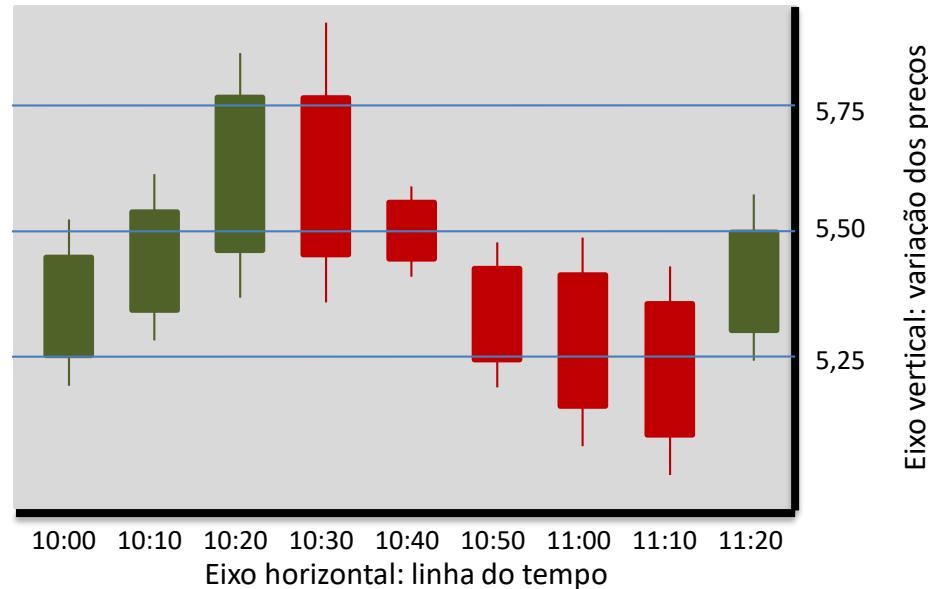
**Análise gráfica** está pautada no comportamento dos preços dos ativos, os quais são apresentados por meio de gráficos. Por meio deste modelo podemos observar a movimentação dos preços, comportamento dos investidores, volume de compra e venda, além de rastrear tendências de preços.

Os investidores podem contar com a ajuda de diversas ferramentas, indicadores, técnicas, *setups* (regras pré-estabelecidas para operação), softwares robôs, que podem auxiliar na análise de tendência, oscilação de mercado, rastreamento de ativos e do momento ideal de entrada e saída de operações.

Durante nossos cursos utilizaremos a **análise gráfica** para aplicação de nossas técnicas.

# Os tipos de gráficos

Apesar das diferenças existentes entre os tipos de gráficos que serão apresentados, todos eles são compostos por um eixo horizontal (que demonstra o caminhar da linha do tempo), e um eixo vertical, representando a variação do preço do ativo.



Esse é um conceito básico para os três tipos de gráficos que apresentaremos:

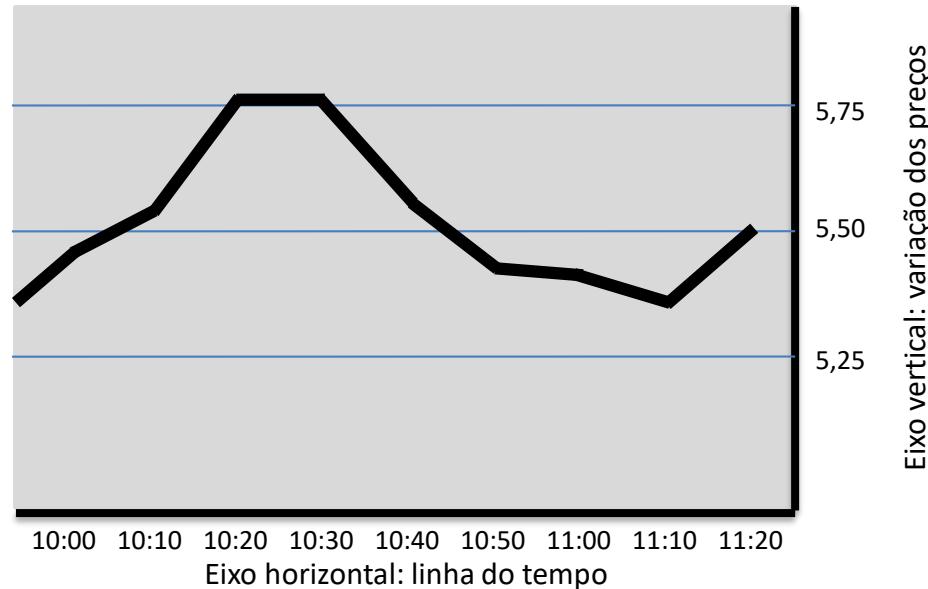
- Gráfico de linhas;
- Gráfico de barras; e
- Gráfico de *candles*.

# Os tipos de gráficos

## Gráfico de linhas:

É o mais simples dos três gráficos e, consequentemente, o que mostra menos informações ao investidor. Não demonstra nenhuma informação quanto ao comportamento do ativo durante a faixa de tempo selecionada. Esse modelo apresenta apenas uma linha que demonstra os valores de fechamento dos períodos, não permitindo também a visualização de *gaps* existentes.

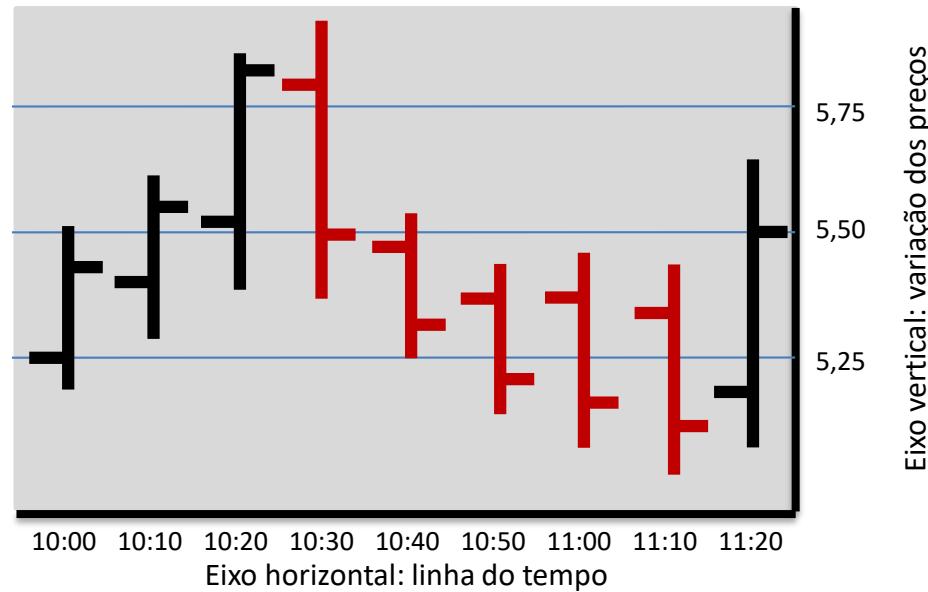
Contudo, é o mais recomendado para identificação dos topos e fundos.



# Os tipos de gráficos

## Gráfico de barras:

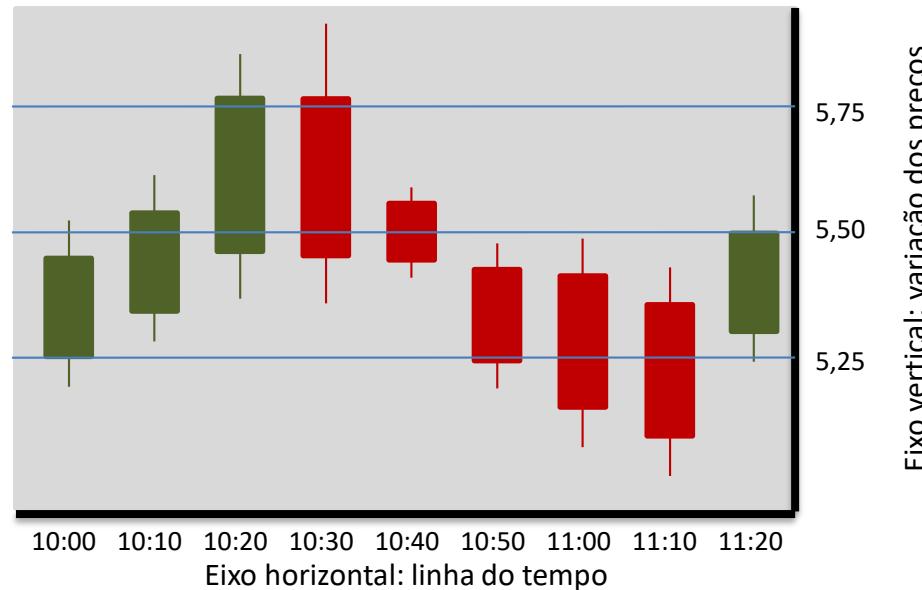
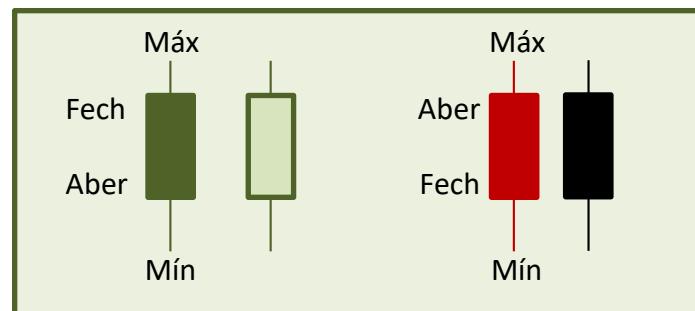
É composto por uma linha vertical, que demonstra a variação entre o valor máximo e o mínimo alcançados no período selecionado. Além de duas linhas horizontais, demonstrando o valor de abertura e fechamento do ativo.



# Os tipos de gráficos

## Gráfico de *candles*:

É o mais utilizado na análise gráfica, apresenta as mesmas informações do gráfico de barras. Seu nome é decorrente da semelhança com uma vela, sendo composto por um pavio superior (máxima) e inferior (mínima), os quais também são chamados de sombras.



E o corpo que demonstra a variação entre abertura e fechamento do período selecionado. O corpo poderá ser vazado ou verde para *candles* de alta, e vermelho ou preto para *candles* de baixa.

# Topos e Fundos

**Topos ou resistência:** A máxima de um movimento fluido é um ponto em que a presença dos vendedores impõe uma pressão denominada resistência, que impede que o preço prossiga subindo. Como se fosse um teto que precisa ser destruído.



**Fundos ou suportes:** A mínima de um movimento fluido é um ponto em que a presença dos compradores impõe uma pressão denominada suporte, que impede que o preço continue caindo. Como se fosse um piso que empurra os preços para cima.

# Indicadores

## Indicadores:

São ferramentas gráficas auxiliares que fórmulas matemáticas, geralmente baseados no preço e/ou volume de um ativo. Os indicadores podem sinalizar tendência, pontos de reversão, bem como momentos interessantes para compra ou venda de um ativo. Portanto, o objetivo é ajudar o investidor a decidir o momento de entrada ou saída de uma operação.

Nas ferramentas de home-brokers ou plataformas é possível identificar diversos indicadores, como por exemplo os indicadores de:

- Volumes: Acumulo/Distribuição, Volume...
- Osciladores: ATR, MACD, Estocásticos...
- Tendência: Bandas de Bollinger, Envelopes, Médias Móveis, dentre outros.

Em nossas aulas, utilizaremos principalmente Médias Móveis.

# Médias Móveis

## Médias Móveis:

São um dos indicadores mais antigos e mais utilizados para análise de tendências. Existem diversos tipos de Médias Móveis, contudo, são utilizados na maioria dos casos apenas dois tipos:

- MMA: Média Móvel Aritmética (Simples); e
- MME: Média Móvel Exponencial.

Para nossas aulas, utilizaremos a Média Móvel Aritmética (MMA), que representa a média de valores de fechamento do ativo em X períodos anteriores. Assim, temos a seguinte fórmula utilizada para o cálculo:

$$\text{MMA} = \frac{V_1 + V_2 + \dots + V_x}{X}$$

onde

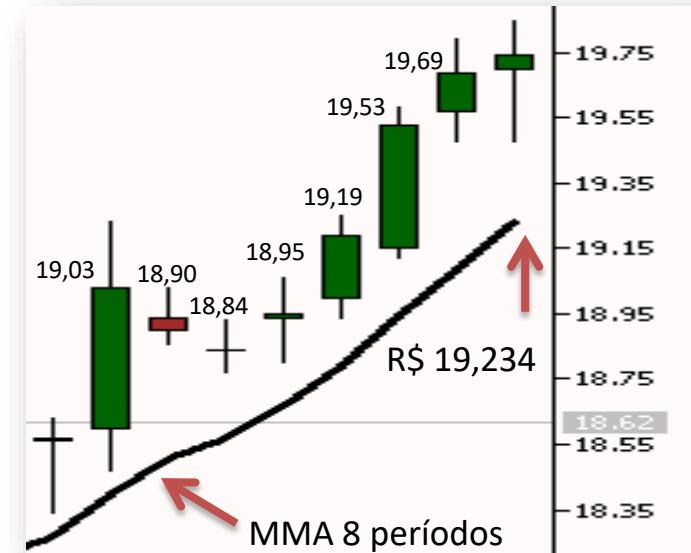
V = valor do fechamento  
X = valor do período  
MMA = média calculada

# Médias Móveis

No exemplo ao lado, temos um gráfico de *candles* e o indicador MMA de 8 períodos.

No último candle a MMA apresenta valor de R\$ 19,234.

Para simular o cálculo da MMA, abaixo iremos utilizar a fórmula já apresentada, considerando os valores dos últimos 8 fechamentos.



$$\text{MMA} = \frac{V_1 + \dots + V_x}{x}$$

$$\text{MMA} = \frac{19,03 + 18,90 + 18,84 + 18,95 + 19,19 + 19,53 + 19,69}{8}$$

$$\text{MMA} = 19,234$$

# Position, Swing ou Day Trade ?????

## Qual a diferença?

Todas são modalidades de operações de mercado (compra / venda de ativos), a diferença está na duração dessas operações.

Um **day-trade** ocorre num curto espaço de tempo, podendo levar poucos minutos ou até mesmo horas numa operação. O operador precisa finalizar suas posições no final do pregão (final do dia).

**Swing** e **position** trades tem duração maior, enquanto o primeiro costuma durar apenas alguns dias ou semanas, o segundo leva vários meses e até anos. Quanto mais rápido o **trade** mais tempo e dedicação ele exigirá do **trader**, abaixo segue tabela abaixo resumo:

Modalidade	Duração	Dedicação
Day Trade	Minutos ou Horas	Até 7 horas / dia
Swing	De horas a semanas	Poucas horas / dia
Position	De dias a anos	Poucas horas / semana



Visão em Ação

Todo o conteúdo e as imagens utilizadas neste material são de propriedade ou licenciados pela **LS Visão em Ação**. O uso não autorizado é proibido.

As informações contidas neste material são fornecidas somente para fins educativos e de informações gerais.

Por favor, leia e analise essas Condições de Uso atentamente antes de acessar ou usar este material. Acessando ou usando este material, você reconhece que leu, entendeu e concordou com condições apresentadas.