

**«Como negociar no mercado cambial»**

Lição introdutória

**Lição Nº10 «Para que é necessário o Trade  
System? Exemplo de Trade Systems»**

## ***Índice das Lições de Introdução***

Lição 1. Não tenha medo de ser rico!

Lição 2. O que é o FOREX?

Lição 3. Margem de Negociação

Lição 4. Negociar no FOREX

Lição 5. Ordens e algumas particularidades na realização de transações

Lição 6. Principais noções de análise técnica

Lição 7 O que são os «Indicadores»?

Lição 8. O que é a «Análise Fundamental»?

Lição 9. Psicologia do Trading

***Lição 10. Para que é necessário o Trade System? Exemplo de Trade Systems.***

## **Lição 10. Para que é preciso o Trading System? Exemplo de Trading System**

A fim de diminuir a influência do fator psicológico e sistematizar o seu negócio no mercado cambial os traders utilizam Trading Systems. Seu papel consiste em planejar previamente as transações à semelhança do empresário que regula antecipadamente o crescimento da empresa. Mas o que é então em si o trading system?

**Trading System** – é o conjunto de regras que determinam em que condições e em que ordem se realiza a abertura e fechamento das posições. As regras do trading system devem estar bem definidas a fim de não permitirem uma dupla leitura da situação. É precisamente esta definição rigorosa dos critérios e das condições de entrada no mercado e saída deste que serve de ferramenta principal para diminuição da pressão psicológica sobre o trader no momento da tomada de uma decisão importante sobre a concretização de uma transação.

O trading system deve ser formulado pelo trader até ao momento em que ele inicia o negócio e as transações efetuadas posteriormente devem corresponder rigorosamente às regras desse sistema.

Os diferentes trading systems possuem diferentes conjuntos de regras para definição do momento de entrada e de saída no e do mercado. Os trading systems mais complexos sobrepõem uma grande quantidade de condições para obtenção de sinal e, ante isto, muitas vezes, esses sistemas complexos não facilitam, mas, pelo contrário, complicam a vida do trader. É por isso importante manter o equilíbrio entre a necessidade de informação suplementar e a sua suficiência.

Para o trader iniciante possuir um bom trading system, estudado e testado pessoalmente por ele nos dados históricos, será a sua bóia de salvação no turbilhão dos movimentos dos preços que acompanham os booms naqueles períodos em que vêm a público notícias importantes.

Os trading systems definem o plano detalhado do trabalho do trader naquele período de tempo para o qual está desenvolvido o dado sistema. Podemos falar de um trading system desenvolvido para o negócio nas velas diárias, na velas de cada hora ou até mesmo de cada 10 minutos. Qual o sistema que mais lhe convém é algo que só você pode decidir, e aqui muito dependerá do objetivo a que você se propôs ao entrar para o mercado de moeda.

O trading system tem obrigatoriamente que levar em conta para qual par de moedas é que é criado. Se for elaborado para o par EUR/USD então ele irá dar manifestos resultados quando aplicado precisamente a este par de moedas. Isto não significa que ele irá dar resultados negativos se for aplicado a outro par, por exemplo, GBP/USD. Pode perfeitamente acontecer ele funcionar com uns quantos pares de moedas. Mas isto tem que ser obrigatoriamente testado pessoalmente: pode ser que surja a necessidade de corrigir qualquer coisa nas regras, por exemplo, no volume das ordens de Stop Loss e Take Profit.

No processo de elaboração dos trading system o trader deve resolver para que setores do mercado é que ele está preparando esse sistema – para as tendências longas ou para os corredores laterais. É claro que o sistema pode ter também diferentes propriedades, ser combinado, mas de qualquer modo há que ter em conta o seguinte: os sistemas clássicos das

tendências podem funcionar mal no corredor e, pelo contrário, os sistemas para trabalhar no mercado lateral não serão a melhor opção para trabalhar na Tendência. É por isso que uma tarefa de extrema importância para o trader é que ele compreenda para que setores do mercado é que constrói o seu sistema, em que setores é que o sistema irá funcionar e como se determinam esses setores potencialmente lucrativos, encontrando-se ele no extremo direito do gráfico, depois do qual está um futuro que desconhecemos.

Um papel bastante importante na elaboração e construção do sistema comercial tem o valor do lote negociado (a soma da transação). Este valor pode ser invariável, mas pode também variar em resultado das transações anteriores (isto se chama gerência de dinheiro ou Money management). Cada uma das abordagens possui as suas vantagens e desvantagens e a principal escala de avaliação é a relação entre o risco e o possível lucro. Quanto maior for a rentabilidade tanto maior, regra geral, será o risco aceite e, conseqüentemente, quanto menor for o risco, menor será a rentabilidade do negócio.

Para determinar os momentos de entrada e saída do mercado os trading systems vão dando sinais com a ajuda de variadas ferramentas da análise gráfica e numérica. Nestas análises empregam-se os níveis, as linhas, as formações gráficas, as configurações de velas, os indicadores técnicos, etc. Num sistema pode ser que o mais importante sejam os indicadores, enquanto que noutra pode ser as figuras ou os níveis. Tudo depende das preferências do trader.

O tema de elaboração de trading systems é muito amplo e requer um estudo mais pormenorizado, mas só depois de o iniciante ter aprendido a dominar o leque mais amplo de ferramentas para tomar decisões, só depois de este conhecer melhor as suas nuances. No contexto do curso básico da Academia «Análise dos Mercados Financeiros e Transações com Ativos Financeiros» você irá aprender tanto a utilizar meios isolados de análise do mercado, como a conseguir juntá-los num todo único – num trading system. Damos em seguida o exemplo de um trading system bem simples.

### Exemplo de Trading System simples

- Atenção! Este exemplo de sistema não é nada mais que isso mesmo – um exemplo – e, por isso, não se recomenda negociar com as regras nele apresentadas. Se você se apressa em ir utilizar estas regras sem avaliar a coerência e racionalidade de sua aplicação, isto é, a rentabilidade do sistema, então toda a responsabilidade das possíveis perdas serão somente suas. A Academia não assume qualquer responsabilidade pelas transações por si realizadas e pelos possíveis prejuízos, ainda para mais que este é um sistema bem simples, que não pode trazer um lucro estável. Por outro lado, se o sistema criado por você lhe trouxer lucro, então a Academia ficará contente por você, não tendo de modo algum qualquer tipo de pretensão em relação à divisão dos lucros.

- Par de moedas: EUR/USD
- Intervalo de trabalho: 1 hora
- O sistema será de tendência. A principal tendência é definida pela posição do preço relativamente a uma média deslizante simples num período de 24 horas.
- Vamos abrir a posição não quando o preço cruzar a linha média para cima ou para baixo, mas sim quando o indicador Stochastic (estocástico) nos mostra que terminou o recuo do preço contra a tendência e se reiniciou o movimento na direção da tendência.

Imaginemos que o sinal do indicador Stochastic será: para venda – saída do indicador em linha rápida de cima para baixo da zona de sobre compra (overbought) para a zona central (cruza a linha 70%); para venda – saída em linha rápida de baixo para cima da zona de sobre venda (oversold) para a zona central (cruza a linha 30%)

- A posição será fechada às ordens. Stop Loss = 0.0040; Take Profit = 0.0080. O cálculo dos níveis das ordens dá-se a partir do nível da abertura fatural.
- Para segurança do lucro não fixado transferimos a ordem Stop Loss para o nível do ponto de equilíbrio (break-even), caso o preço ultrapasse os 40 pontos.



Tradução: Funcionou Take Profit

A abertura de posição foi realizada segundo o preço de abertura da vela, seguindo o sinal, mais spread de 5 pontos (compra pelo preço ASK).

## Fig.1. EUR, trade system simples, sinal de abertura em posição longa 21.09.2006

Na Fig.1 está representado o desenvolvimento de uma transação efetuada em 21.09.2006, à 01h00min. O preço encontra-se acima da média móvel (moving average). O Stochastic saiu da zona de sobre venda para cima (era de 29% e passou a 52%), mostrando que o movimento na direção da tendência retornou. Abriam com o mercado (manualmente) ao preço  $1.2709+0.0005=1.2714$  (no gráfico está representado o preço BID de 1.2709, e a compra é realizado pelo Ask, que está 5 pontos mais acima devido ao spread). A posição de fechamento com o lucro no nível 1.2794 deu-se naquele mesmo dia 21.09.2006 às 20h00min. Como resultado final do negócio obteve-se 80 pontos, o que, num lote de US\$10.000,00 (0,01) será igual a US\$80,00 e que num lote de US\$30.000,00 (0,03) será de US\$240,00.

### Final do exemplo

Quando o sistema é criado torna-se necessário avaliá-lo antes de se iniciar a transação: se ele **revela ser bom – então põe em prática** num período próximo, mas se ele revelar ser **ruim, então terá que deixá-lo de lado** ou mudar algo nele. Pressupõe-se que o parâmetro mais importante de qualquer trading system é o lucro, que se expressa em porcentagem do depósito. Ao escolher um trading system é necessário saber quantos sinais é que ele dará em determinado intervalo de tempo, quantos deles serão de lucro e quantos de prejuízo, quais será a média positiva e a média negativa do negócio. Por exemplo, se o sistema dá num ano 150 sinais, sendo 110 de lucro e 40 de prejuízo, diremos então estar perante um bom sistema. No entanto, ao nos virarmos para a transação média do lucro e para a transação média do prejuízo descobrimos que o lucro teve uma média de 7,3 pontos, o que é praticamente equiparável ao spread, ao mesmo tempo em que a média de prejuízo foi de 35 pontos. Esta discrepância significativa entre o potencial lucro e o possível prejuízo será para nós fundamento para recusar o dado sistema, uma vez que ele leva a uma superação dos prejuízos gerais sobre o lucro geral. É preciso analisar corretamente os sistemas e a esta questão a Academia dedicou todo o curso profissionalizante – «Análise da Eficácia das Estratégias Comerciais», ao qual aconselhamos tomar atenção após terminar o curso básico da Academia «Análise dos Mercados Financeiros e Transações com Ativos Financeiros».

A utilização do trading system é condição necessária para um trabalho constante e lucrativo no mercado de moeda e vem facilitar as transações tanto de traders iniciantes como de especialistas experientes. Depois de terminar o curso da Academia do «Forex Club», seja o curso normal ou à distância, você estará em condição de elaborar trading systems mais eficazes com regras precisas para a realização das transações. Significa isto que:

- Você poderá trabalhar mais descansado uma vez que terá um plano preciso.
- Os resultados das transações serão determinadas por um sistema de qualidade e não por perseverança.
- A sua tarefa principal será a de colaborar com Sua Majestade, a Estatística. Antes de iniciar a transação é necessário criar tais regras para o seu sistema de forma que se torne claro se existe um ganho estável durante um período prolongado, mesmo que surjam prejuízos em algumas transações isoladas.
- É importante que o lucro cresça mais depressa que as perdas – afinal de contas é este o princípio no qual assenta o crescimento de qualquer capital.

## Trabalho de casa

Nesta lição analisamos um sistema bem simples. Naquela mesma figura se pode ver um bom momento para abertura da posição para baixo. Encontre-o e calcule o lucro da transação.

Verifique se este sistema funcionou ao longo do ano de 2006. Quais foram as transações favoráveis e quais foram aquelas sem êxito?

Tente elaborar outro trading system que determine a tendência com a ajuda de duas médias móveis. Imagine você mesmo quais serão as regras para o momento da abertura e para o momento do fechamento. Nas regras do sistema devem estar as respostas às seguintes questões:

- Em que intervalo de tempo você deve trabalhar este sistema?
- Em que pares de moedas você pretende aplicar o trading system?
- Com base em quê você abre uma posição longa ou curta?
- Com que lote você pretende abrir a posição?
- Qual é a base para o fechamento da posição – Stop Loss, Take Profit ou qualquer outro modo de fechamento da posição?
- Por quanto tempo você pretende manter a posição aberta?

A informação que lhe é dada aqui está longe de ser tudo aquilo que se pode falar sobre trading systems. É preciso estudar mais aprofundadamente este tema. Uma vez que o melhor é estudar seguindo um sistema.

Variante alternativa – obter respostas às perguntas que lhe vão surgindo através de pessoas conhecedoras da matéria no fórum do «Forex Club».

## Conclusão

Vimos com vocês alguns exemplos de ferramentas utilizadas pelos traders para a tomada de decisões no que respeita a transações realizadas. Nós mostramos um exemplo simples de como se criam trading systems que permitam diminuir a tensão psicológica e que se apoiem na estatística, na qual se revela a psicologia das massas.

Negociar nos mercados financeiros é ao mesmo tempo simples e difícil. Simples porque o princípio de realização das transações não é complicado, não são necessários conhecimentos adquiridos com grandes dificuldades, nenhum potencial intelectual elevado ou equipamento técnico complicado. Ainda para mais que não há necessidade de se apresentar fisicamente na Bolsa, como acontece num outro trabalho qualquer. Mas este processo acaba também não sendo simples porque exige constante luta com um concorrente fortíssimo – com a nossa própria psicologia – que estará constantemente fazendo pressão sobre a nossa capacidade de tomar as decisões corretas a sangue-frio e que distorce a realidade na nossa percepção.

Existem nos mercados financeiros, muitas histórias sobre aqueles traders que, com um pequeno capital inicial fizeram fortunas de milhões. Existem também muitas histórias sobre

aqueles que perderam tudo o que tinham. A realidade objetiva é a seguinte: muito dependerá do próprio trader, de sua relação com o dinheiro e com o risco. E se a relação do trader com o dinheiro for de cautela e ele sentir a relação entre o risco e os possíveis resultados, então o sucesso deste trader é só uma questão de tempo e de esforço empregado na aprendizagem.