

**Academia Internacional de Ensino  
«Forex Club»**

**ForexClub**  
Academia 

**«Como negociar no mercado cambial»**

Lição introdutória

**Lição N°3 «Margem de Negociação»**

### ***O conteúdo das aulas introdutórias:***

Lição 1. Não tenha medo de ser rico!

Lição 2. O que é FOREX?

### ***Lição 3. Margem de Negociação***

Lição 4. Negócios no FOREX

Lição 5. Ordens e algumas particularidades da realização das transações

Lição 6. Conceitos básicos da análise técnica

Lição 7. O que é «Indicadores»?

Lição 8. O que é «Análise fundamental»?

Lição 9. Psicologia trading

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

### **Lição 3. Margem de negociação**

As transações no mercado FOREX são realizadas segundo o princípio da margem de negociação. Isto significa que o corretor dá a você a oportunidade de trabalhar com o valor que é substancialmente maior do que o seu depósito (o seu próprio dinheiro, feitas a título de garantia). E isso, por sua vez, significa que, mesmo com uma ligeira mudança da cotação da moeda a receita resultante da operação pode ser semelhante ao próprio depósito de garantia do trader. Daí a elevada rentabilidade das operações monetárias e a elevada atratividade do FOREX para os investidores privados com pouco dinheiro.

Vejamos mais detalhadamente como é realizada a margem de negociação.

Seu princípio consiste na alavancagem pelo broker (corretora) ao trader (comerciante). Para iniciar a negociação, o trader deposita na conta seu próprio dinheiro que recebe o nome de depósito hipotecário ou depósito de segurança. Este depósito hipotecário não deve ser inferior a uma determinada porcentagem do tamanho da transação que pretende fazer. Assim quando o trader deseja fazer uma transação o broker faz a avaliação de quantas vezes o montante da transação é maior do que o dinheiro do trader em conta. Se o montante da operação relacionada com o seu próprio depósito atingiu o máximo de alavancagem, o broker oferece os seus próprios recursos para a operação tendo os recursos do trader como garantia.

Exemplo:

Suponhamos que o capital do trader seja US\$1000,00. O trader decidiu realizar a operação de compra de US\$40000,00 contra o iene. Se a alavancagem máxima fornecida por seu broker é 1: 100, então nesta situação a alavanca é  $1000/40000 = 1:40$ , e ela se encaixa nos limites aceitáveis. O corretor irá ajudar o trader na realização da operação planejada. O negócio seria possível somente se o montante destinado foi igual a US\$1000,00 (alavancagem de 1:1) ou US\$100.000,00 (alavanca 1:100).

O patrimônio líquido do trader no processo da transação funciona como um seguro que o trader garante ao broker «integridade» dos fundos para as transações. Se o trader, negociando no FOREX, fez um negócio sem sucesso e perdeu parte dos fundos disponibilizados para o comércio do broker, a sua compensação virá automaticamente do depósito de garantia do trader. Como resultado, os recursos do broker permanecem no mesmo nível até antes da operação e o depósito do trader é reduzido. Se os prejuízos forem tais a ponto de o broker descontar todos os fundos do depósito no pagamento das indenizações, então o trader não terá como fazer novas transações. Assim, numa transação sem sucesso o trader pode perder apenas seu próprio capital sem correr o risco de tornar devedor de um broker, sob quaisquer circunstâncias. Tanto para traders iniciantes como também experientes isto é um fator muito importante que atua a

favor do mercado cambial. No mercado de ações, por exemplo, quando realizar transações fracassadas o trader pode assumir a responsabilidade financeira ilimitada para o corretor, ou, simplesmente, poderia perder muito mais do que ao depósito hipotecário.

A situação é diferente quando a transação é rentável, pois todos os recursos do broker foram preservados e devolvidos pelo trader ao broker, naturalmente que não será feito nenhum desconto do seu depósito. E conseqüentemente todos os lucros obtidos serão transferidos para a conta do trader, aumentando assim o seu depósito. Este dinheiro o trader poderá retirá-lo ou deixar na conta para futuras transações. Neste último caso, ele tem a oportunidade para aumentar o tamanho das operações e aumentar os seus rendimentos.

Vamos analisar o uso de alavancagem nas especulações monetárias em termos da amplidão dos movimentos de preços. Por exemplo, pretendemos vender a moeda no mercado, utilizando os seus próprios meios sem usar a alavancagem. Suponhamos que temos US\$1500,00. Após analisar a situação, vamos comprar euros num volume de 1000 unidades na cotação de 1,26 certo de que o preço do euro irá subir. Na verdade, tínhamos razão: o EUR em relação dólar americano encareceu em 1% e sua cotação é de 1,27. Então decidimos fechar a posição, vendendo o EUR por 1,27. Nesta operação tivemos o lucro de US\$10,00 (vamos calcular:  $1000 \times 1,27 - 1000 \times 1,26 = 1000 \times 0,01 = US\$10,00$ ). E, embora dez dólares também é dinheiro, talvez, poucos são os que pensam ser este montante o preço digno a pagar por sua análise cuidadosa, escolha do momento certo para entrar e sair do mercado. Mas, se tivéssemos usado uma alavanca e efetuada a compra de um contrato 100 vezes maior, o resultado também aumentaria para 100 vezes - e a nossa receita seria de US\$1000,00. E mesmo com a alavancagem 1:10 o lucro seria igual a US\$100,00. Isso por que o euro comete facilmente tal movimento em apenas um a dois dias! Assim, com um sistema bem pensado e a boa gestão de risco, o rendimento geral do trader poderá ser muito grande - mesmo com uma modesta alavancagem.

Diversas corretoras (brokers) abordam de formas diferentes os valores máximos de alavancagem. Existem empresas que concedem alavancagem até mesmo no tamanho de 1: 400, existe ainda 1:200. A companhia «Forex Club» concede a alavancagem 1:100. Preste atenção no fato de que é o máximo de alavancagem, mas você pode usar qualquer a partir de 1:1 a 1:100.

O que muda numa eventual mudança na alavancagem de crédito? Mudam os resultados do comércio. Mas se até agora nós falamos da possibilidade de aumentar os ganhos então é preciso falar ainda sobre a crescente quantidade de perdas caso a transação fracasse. Se o trader, utilizando a alavancagem de 1:100, sem introduzir a ordem Stop Loss para limitar as perdas, conseqüentemente ele perde seu depósito quando o preço for de 100 pontos. Se o trader utilizar uma alavancagem de 1:400, então para a perda de todos os depósitos será suficiente a movimentação do preço em somente 25 pontos nesse sentido, sendo que esta é a variante mais provável do desenvolvimento dos

acontecimentos, sendo que muitas das vezes são suficientes apenas alguns minutos.

É por isso que o «Forex Club» também limitou o máximo de alavancagem: você pode ver isso como uma forma artificial para esfriar um pouco o entusiasmo dos iniciantes inexperientes que não entendem que a alavancagem excessivamente alta é muito perigosa para o capital! Usando a alavancagem nós precisamos comparar o risco de perdas com o provável lucro e escolher a melhor alavancagem financeira, onde os resultados positivos nos alegrarão, já os negativos resultarão na perda instantânea do seu depósito. A estabilidade da nossa transação no mercado de moeda melhora se conseguirmos negociar utilizando a alavancagem adequada, usando os meios de proteção.

Por último:

- Recordamos que a concessão da alavancagem ocorre automaticamente na escolha do lote pelo trader. Você não paga nenhuma taxa pelo uso de alavancagem;

- Para simplificar: na «Forex Club» a alavancagem é calculada com relação ao montante da operação em qualquer moeda-base (por exemplo, em euros) pelo montante dos depósitos denominados em dólares americanos.

Muitos trabalhos de famosos [especialistas no comercio de moedas](#) são dedicados à questão sobre as alterações do lote comercializado e gestão do risco, sendo que, na verdade, alterando o lote comercializado, e, conseqüentemente utilizando a alavancagem, você pode maximizar os lucros. Mas mudando o lote negociado - uma ferramenta nada simples, [requer seu conhecimento pormenorizado](#) no marco do sistema de ensino.

### **Trabalho de casa:**

O saldo em sua conta é de US\$1000,00. O máximo de alavancagem com «Forex Club» é 1:100. Você pode abrir uma posição sobre o par GBP/USD no volume de 10.000 libras? 50.000 libras? 110.000 libras esterlinas?

O saldo em sua conta é de US\$1000,00. Você já abriu uma posição sobre o par GBP/JPY no montante de 10.000. Se você fechá-la agora o lucro será de US\$50,00. Se você não fechou a sua posição existente, é possível abrir duas novas posições sobre os pares USD/CHF e USD/JPY no total de US\$20.000? US\$100.000? US\$70.000?

Preste atenção! Se houver algo que não tenha entendido você pode sempre **encontrar respostas a algumas das perguntas dos trabalhos de casa no site da Academia, na seção «Para Iniciantes».**

### **Tema da próxima lição:**

Negócios na FOREX