

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

**ForexClub**  
Academia 

**«Como negociar no mercado cambial»**

Lição introdutória

**Lição N°9 «Psicologia do Trading»**

## O conteúdo das lições introdutórias:

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.

## **Aula 9. Psicologia do Trading**

O momento mais importante na atividade de compra e venda é a sintonia psicológica do trader. Basta dizer que os trader, ao negociarem com uma conta virtual (com dinheiro virtual) apresentam muitas vezes resultados bastante satisfatórios, mas ao passarem para o dinheiro real os seus resultados pioram consideravelmente. O que se passa aqui? Estamos falando do mesmo trader, das mesmas cotações, das mesmas ferramentas utilizadas e, no entanto, obtemos dois resultados tão diferentes. A resposta é simples: quando lidamos com dinheiro real entram em ação os fatores psicológicos e o trader passa a depender mais dos seus próprios sentimentos de medo e de ganância, que são também chamados de 'motores do mercado'. É precisamente estes dois sentimentos, muitas vezes contraditórios, que não deixam o trader avaliar calma e sensatamente a situação, fechar atentamente as posições de prejuízo ou fixar o lucro. O pânico no mercado leva a alterações extremas das taxas de câmbio das moedas e, muitas das vezes, esse movimento não é propriamente reflexo de processos reais, resultantes de uma ou outra Economia mundial. Faz sentido recordar aqui a definição de «razão do coletivo»: a razão da multidão é igual à razão do representante menos desenvolvido

dessa multidão. E quando falamos de um grande número de traders, que representam tanto entidades individuais como todo o tipo de fundos de investimento, casas financeiras ou bancos, então a disposição geral desta multidão fica muitas vezes exposta à ação do sentimento de pânico, não obstante o raciocínio lógico do trader sensato. E se nós conseguirmos compreender este sentimento psicológico geral, então a probabilidade de sucesso de nossas transações crescerá consideravelmente.

Por enquanto falamos somente da «disposição psicológica do coletivo». E se quiser ver, compreender e utilizar este estado de espírito geral em proveito das transações pessoais, então isto é possível se observarmos as reações do mercado aos acontecimentos que vão tendo lugar na política e economia mundiais e até na Natureza. Muito mais difícil será pôr freio à nossa própria inclinação psicológica no momento de tomar uma decisão sobre a compra ou a venda de uma determinada moeda. Ao tomar a decisão, o trader novato tem num dos pratos da balança a **intuição**, embebida em emoções e, no outro prato, o normalmente imparcial **conhecimento**, isento de base emocional e que se apóia somente em fatos e eventos objetivos. Para que lado você crê que tenderá a balança? Claro que para o lado da intuição! Mas a intuição será novata enquanto não se conseguir basear na experiência e prática. Devido a isto a resolução é muitas vezes tomada com base nas **emoções** – que são o principal inimigo e assistente do trader. Como então aprender a regular as suas emoções, a minimizar a influência destas naqueles momentos em que elas podem ser prejudiciais? A resposta é – aperfeiçoando a disciplina do trader. Somente um trader disciplinado consegue trabalhar no mercado tanto tempo, quanto o necessário para atingir os seus objetivos. Só a disciplina fará com que o trader não quebre sob a pressão do mercado e somente ela não o deixará sair dele antes do tempo. Existem imensas técnicas para fortalecer a disciplina no trader, são elas: um cadenciado gráfico de trabalho e a escolha dos intervalos de tempo para trabalhar a partir de suas particularidades psicológicas específicas. Mas realmente o mais eficaz é a utilização de um trading system.

Seguir os sinais do trading system também não é tarefa fácil. Para isso é necessário compreender bem que as situações para um momento propício de entrada no mercado sempre existirão e sempre se repetirão enquanto o mercado «estiver vivo». Mas muitos traders, caindo na tentação de «saltar para o trem em andamento» entram no mercado ou demasiado cedo, ou demasiado tarde, o que levará inevitavelmente a prejuízos e a transtornos psicológicos. Trabalhar com as ferramentas e instrumentos financeiros não é fácil, em primeiro lugar devido à forte ação negativa sobre o estado psicológico do trader, que sofre na primeira pessoa a perda de dinheiro resultante de uma transação fracassada e que está exposto a uma ininterrupta pressão psicológica.

Você ficará provavelmente admirado ao saber que muitas vezes também o prêmio pode exercer uma ação negativa sobre o estado psicológico, quando o trader, ao ter entrado bem no mercado, fecha a posição com lucro. Neste caso o perigo pode estar relacionado com a sobreavaliação de suas qualidades de negociante o que, normalmente, resulta numa diminuição do estado de alerta. Ao denominar o resultado de 'prêmio', nós queremos chamar propositadamente a atenção do leitor precisamente para aquela noção de ganho, uma vez que o resultado da última transação com lucro é muitas vezes entendido pelo trader como o total ganho, embora, no entanto, nós só possamos falar de «ganho» como o resultado de umas quantas transações ao longo de, digamos, durante um mês ou um largo período de tempo. Neste caso, tiramos a média de todas as transações positivas e podemos então falar de uma

transação média positiva e de um lucro geral. Os resultados de todas as transações negativas têm que ser igualmente contabilizados – devemos de igual modo obter o prejuízo médio e, complementarmente, mostrar também o prejuízo total. O rendimento total, já descontado do prejuízo total, é que é o lucro obtido por um determinado período de tempo e será esse dinheiro que vamos equiparar aos meios ganhos. Se o trader operar antes de mais com noções relacionadas com o resultado geral e não apelar constantemente aos ganhos momentâneos, então esta abordagem diminuirá a pressão psicológica resultante de cada transação efetuada, «fazendo a média» da sua ação num longo período de tempo, num mês ou num trimestre.

### **Trabalho de casa**

1. Abra uma posição de um par de moedas à sua escolha. Ao abrir a posição aponte no seu caderno de trader aquilo que está sentindo nesse momento, avalie o seu estado emocional numa escala de 0 a 10, onde 0 será a calma total («o sono sereno de uma criança») e 10 – uma «sobre pressão emocional». Depois de fechar a posição, independentemente do resultado (positivo ou negativo), reveja o que escreveu, volte a avaliar o estado com que entrou no mercado. Existem ou não grandes diferenças?

2. Faça umas quantas transações. Tome atenção à mutabilidade das emoções. O que sente depois de uma transação lucrativa? E o que sente depois de uma que resulte em prejuízo? Em que se diferiam as suas sensações naquelas situações em que abre uma posição acreditando ter calculado corretamente o movimento do preço daquelas sensações em que abre a posição, porém não muito certo do seu resultado?

### **Tema da próxima aula:**

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