

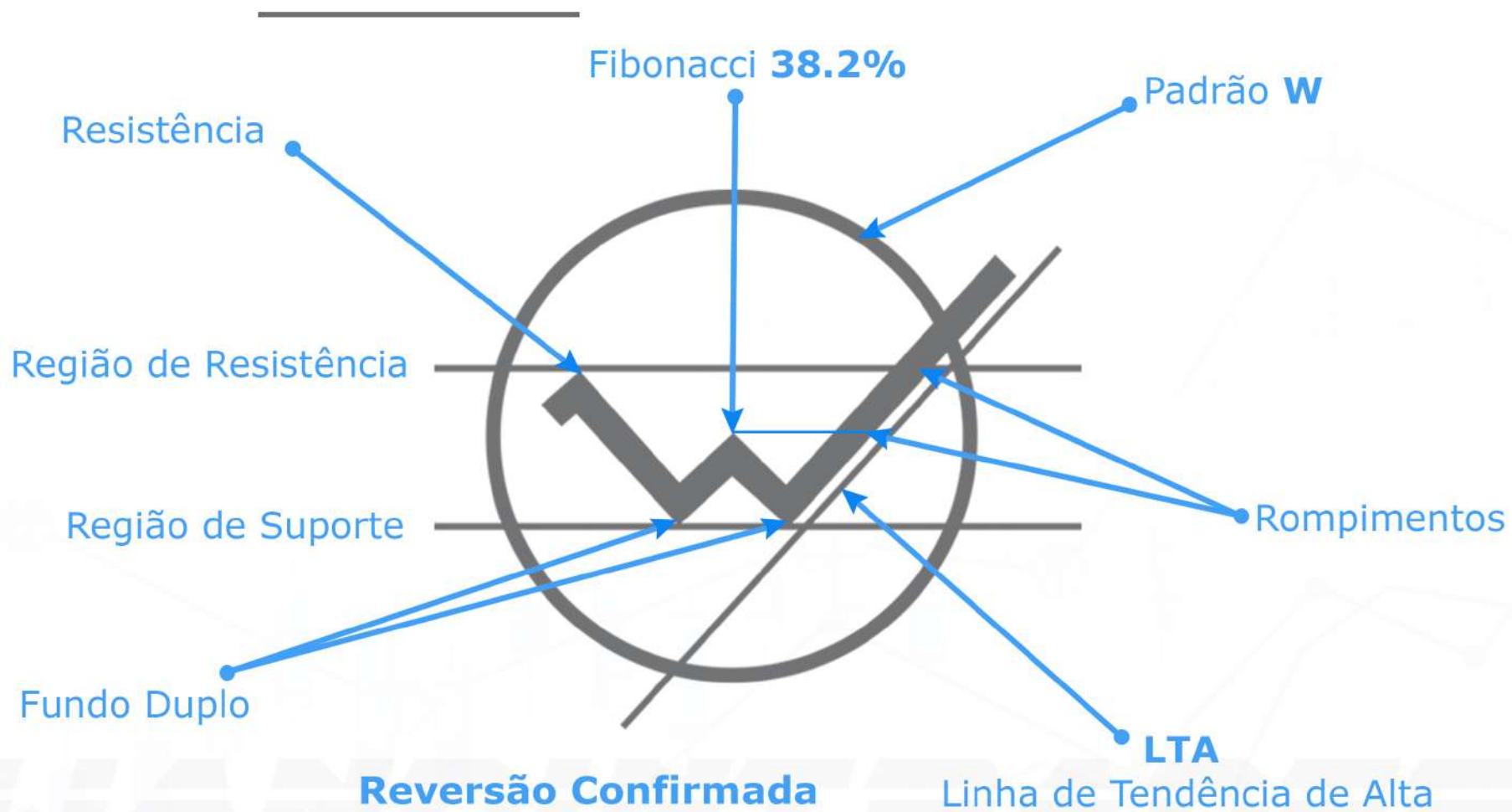
Curso de Análise Técnica

De Trader para Trader

"Somente um Trader pode mostrar o caminho a outro Trader."

04





Mostrando o Caminho

Há um tempo e não tão distante, posso ainda lembrar o meu encantamento ao me deparar com os gráficos de mercado financeiro pela primeira vez na vida. "**Amor à primeira vista**", depois disso foi inevitável não me render a este maravilhoso mundo e me tornar um trader. Minha trajetória foi bastante caótica e em muitas ocasiões totalmente perdido pelo caminho pensei em desistir.

Fui forte e persistente conseguindo chegar até aqui, se eu conseguir você também pode, qualquer um pode desde que acredite em si mesmo e se empenhe com vigor.

Na minha época quando decidi iniciar meus estudos não existiam tantos materiais disponíveis no Brasil e precisei muitas das vezes, buscar conteúdos em literatura americana.

Hoje nós temos uma enxurrada de informações resultando em uma verdadeira overdose por parte daquele que está iniciando seus estudos.

Eu mesmo comecei da forma errada quando já iniciei pelas estratégias operacionais sem nem ao menos saber o básico para entendê-las. Quando o mercado mudava e uma estratégia tinha que ser ajustada ou descartada eu não sabia o que fazer, nem sabia ajustar, nem sabia o momento de abandoná-la. Isso me levou muito tempo e energia, com toda certeza foi uma das causas do retardamento da minha evolução e pensamentos de desistência de ser trader.

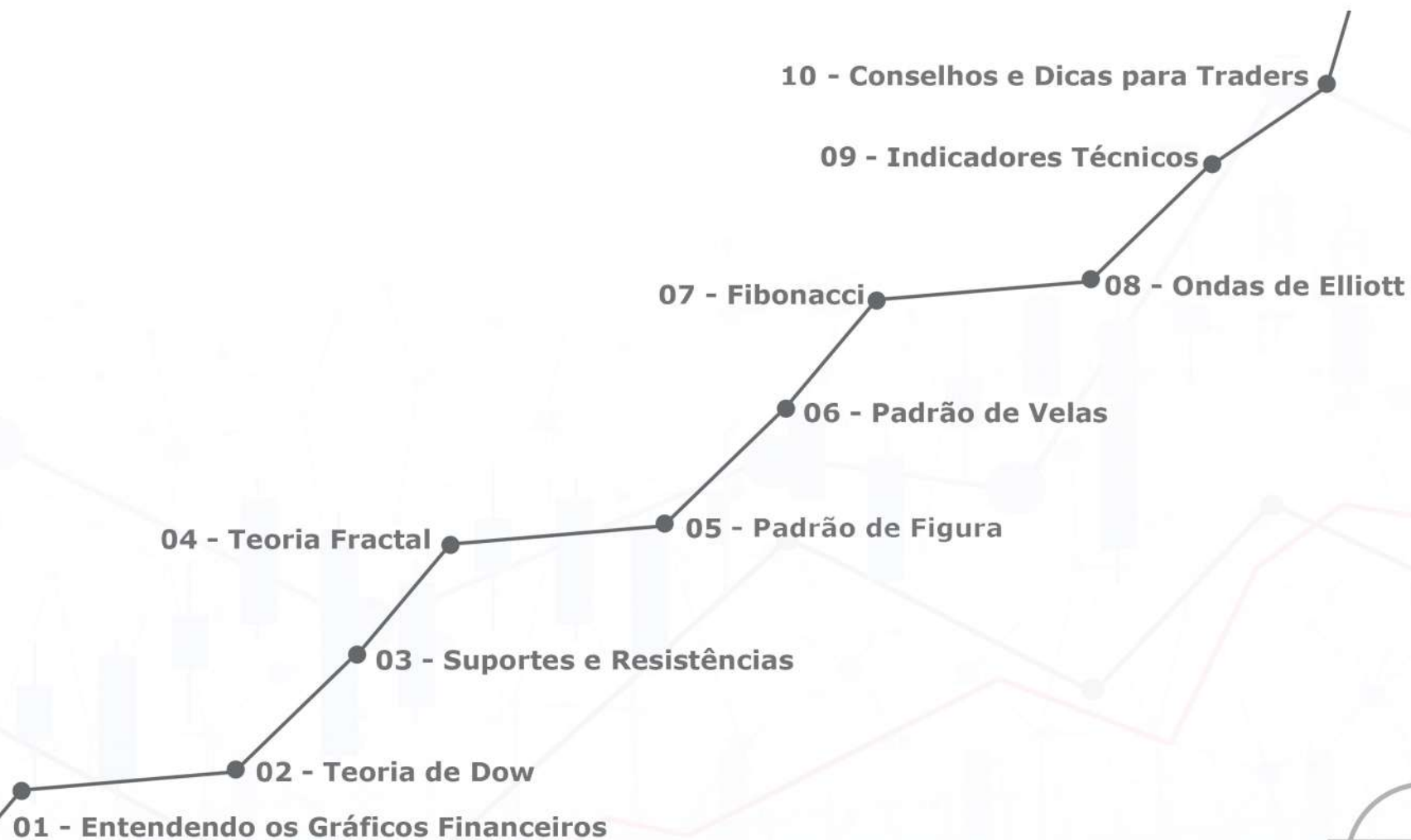
Não gostaria que novos aspirantes a trader passem pelas mesmas dificuldades que passei e por esta razão resolvi dar minha humilde colaboração escrevendo esses pdfs, colocando-os em uma sequência lógica e bastante enxuta trazendo o que realmente importa para uma rápida evolução por parte daqueles que estão iniciando agora.

Gostaria muito que naquela época alguém tivesse feito isso por mim, por esta razão, hoje me sinto na obrigação de fazê-lo por você.

Bons Estudos,

Trader: **Wanderson Cesar**

Sua Tendência de Aprendizagem

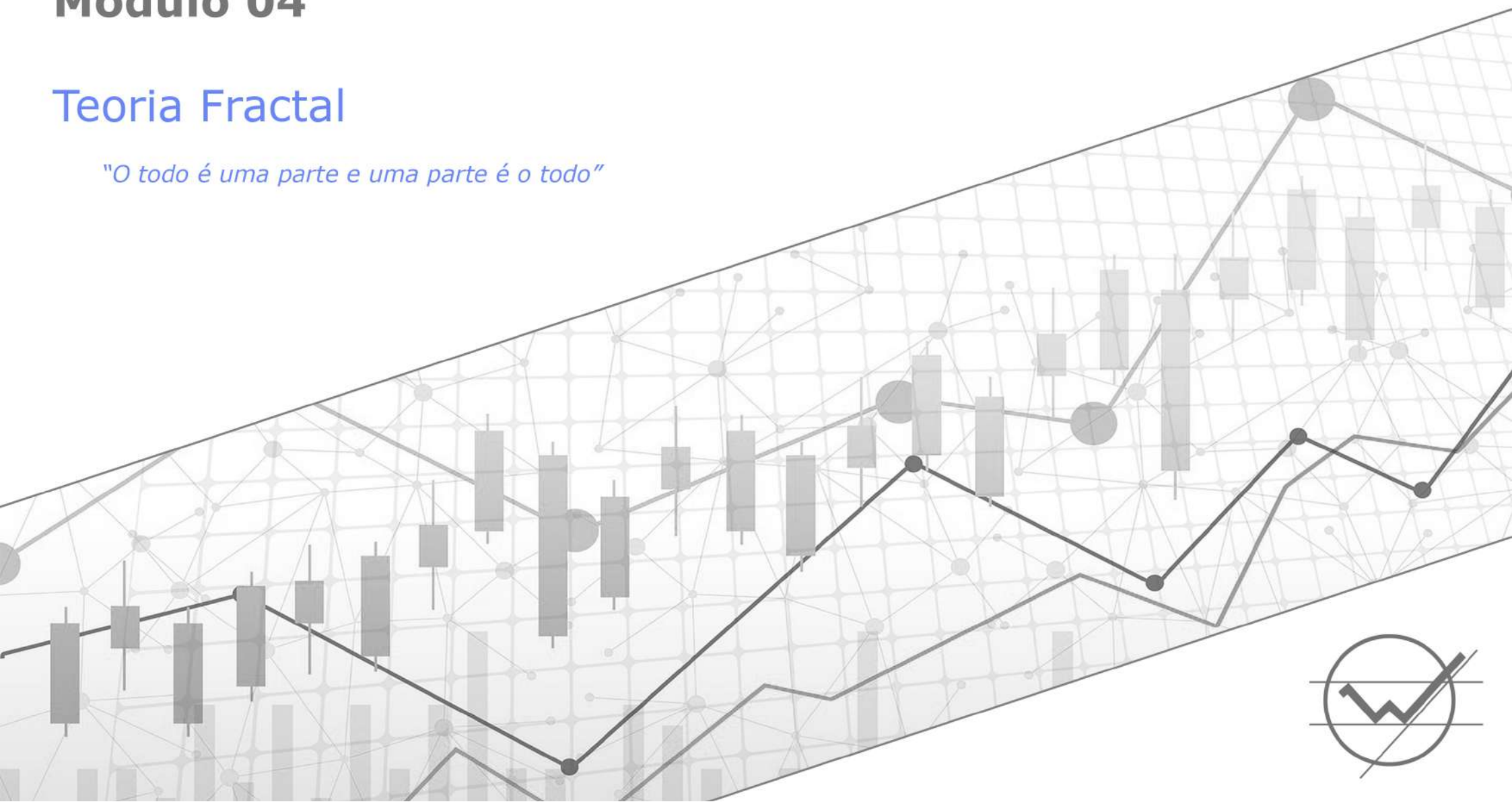


Curso de Análise Técnica

Módulo 04

Teoria Fractal

"O todo é uma parte e uma parte é o todo"

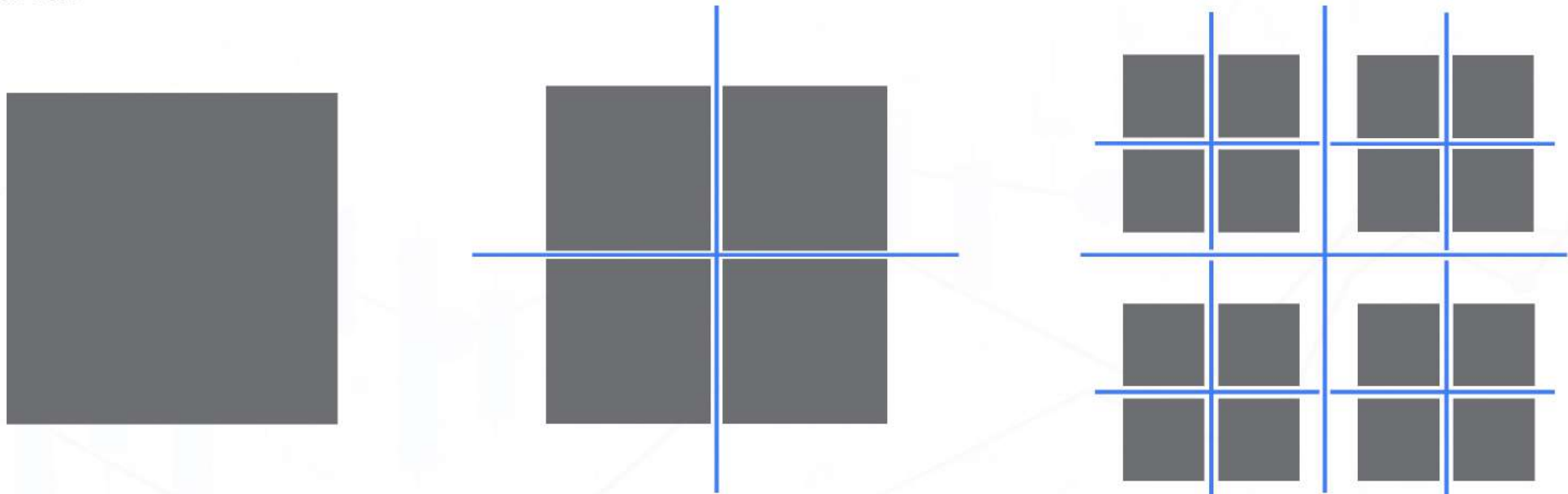


Conceito de Fractal

Esse conceito pode ser desconhecido por muitos, então antes de mais nada vamos ao conceito geral de fractais. Fractais são objetos em que suas partes menores são iguais ou pelo menos semelhantes com o todo, suas características são mantidas no decorrer do desenvolvimento.

Os Fractais estão presentes em toda parte, em nosso corpo por exemplo estão nas ramificações dos neurônios, nas estruturas dos pulmões, nos rins, em todo nosso sistema circulatório, etc.

Estão presentes na natureza, na formação de folhas, distribuição dos galhos de uma árvore, nos flocos de neve e por aí vai.



Eu posso dividir um quadrado em 4 partes iguais e o resultado de uma das partes, ou seja, $\frac{1}{4}$ poderá novamente ser dividido e por mais que seja, todas as propriedades matemáticas empregadas no quadrado inteiro também poderão ser perfeitamente empregadas nas suas partes menores, nenhuma característica foi perdida no momento da divisão.

Fractal no Mercado Financeiro

Vejamos os dois gráficos a seguir



Gráfico em **M5**

Gráfico em **D1**

O primeiro gráfico está configurado em **M5**, isso quer dizer que a cada intervalo de **5 minutos** teremos uma nova vela se formando.

O segundo gráfico está configurado em **D1**, será necessário o intervalo de **um dia inteiro para formação de uma nova vela**. Vamos supor que eu não dei essa informação e não se sabe o tempo de nenhum dos gráficos, você seria capaz de identificar diferenças que pudessem caracterizar o **M5** ou o **D1**?

Talvez você pudesse ter alguma pista usando a variação das velas, mas mesmo assim não conseguiria dizer o tempo gráfico de forma assertiva.

Em qualquer tempo gráfico teremos tendências de alta ou baixa, teremos lateralizações, suportes e resistências, canais de alta, canais de baixa, ou seja, toda e qualquer característica existente será mantida independentemente de sua escala temporal. **Isso é fractal!**

O leitor já deve ter entendido o conceito fractal no mercado financeiro, mas neste ponto deve estar se perguntando o seguinte: **"Como isso pode me ajudar?"**

Veja a vela ou candle de baixa da figura abaixo:



Este candlestick por esta em **D1** significa que nesta representação gráfica temos o compilado de um dia inteiro de negociações, a máxima, a mínima, a abertura e o fechamento desse dia.

Eu pergunto nesse momento, como será a vela do próximo dia? Será de alta ou de baixa?

Não existindo mais informações e este candle sendo tudo que se tem, então eu poderia avaliar suas sombras e perceber que o pavio superior é bem maior do que o pavio inferior, isso significa que a rejeição da alta foi maior e como o fechamento foi em baixa eu me posicionaria vendido para o próximo dia.

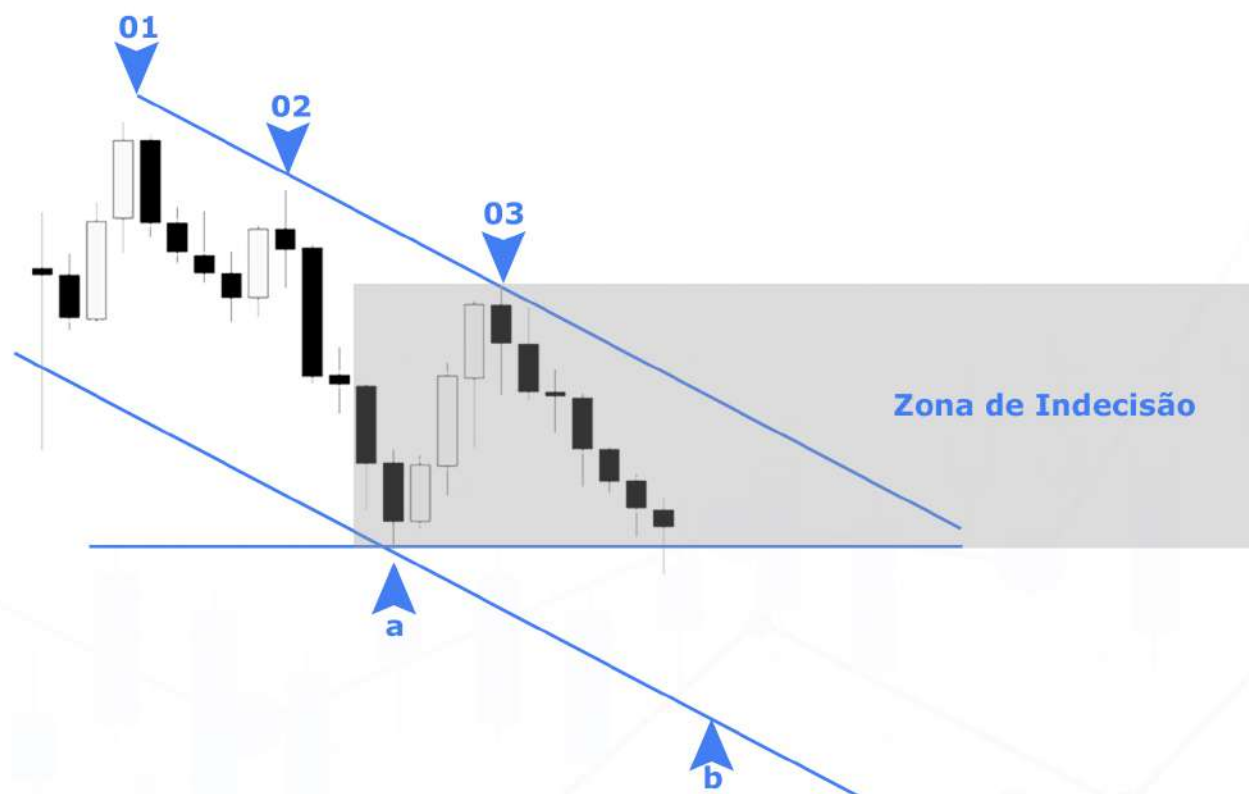
Não é sensato tomar uma decisão de compra ou venda com tão pouca informação, precisamos buscar mais detalhes e aqui entra em cena o uso bem aplicado do conceito de **fractais**.



Analizando D1 através de H1 vemos uma tendência de baixa sendo interrompida no ponto **a** formando como já aprendemos um suporte. O dia então terminou nesta mesma região deixando um martelo, candle com grande pavio inferior, o que significa agora **rejeição a uma queda maior**.

Ainda não aprendemos **padrões de candlestick**, um **martelo** é uma representação gráfica da vela que se apresenta no fundo, de um movimento trazendo possibilidades de reversão, não se preocupe com ele agora, eu o trouxe apenas para fortalecer a ideia de que minha opinião anterior de vender agora não mais parece um bom negócio, eu estaria vendendo fundo o que seria um erro.

Se vender deixou de ser um bom negócio então deveríamos neste ponto realizar uma compra? Vamos mergulhar um pouco mais e entender que existem momentos que devemos aguardar, pois estamos em um ponto de indecisão.



Agora com as devidas marcações podemos analisar melhor, note que estamos no meio de um canal de baixa e como já foi aprendido nessa situação procuramos vendas no topo deste canal, exemplo dos pontos **01, 02 e 03**. Temos motivos para vender por se tratar de uma tendência de baixa, mas como disse estamos no meio do canal e de cara para um suporte que foi formado no ponto **a**, definitivamente não faremos venda aqui. Mesmo que aconteça o rompimento desse suporte, um novo suporte imposto pelo fundo do canal, ponto **b** estará muito próximo.

Então nesses momentos o que temos a fazer é aguardar o rompimento de um dos lados, suportes da linha horizontal ou resistência da LTB.

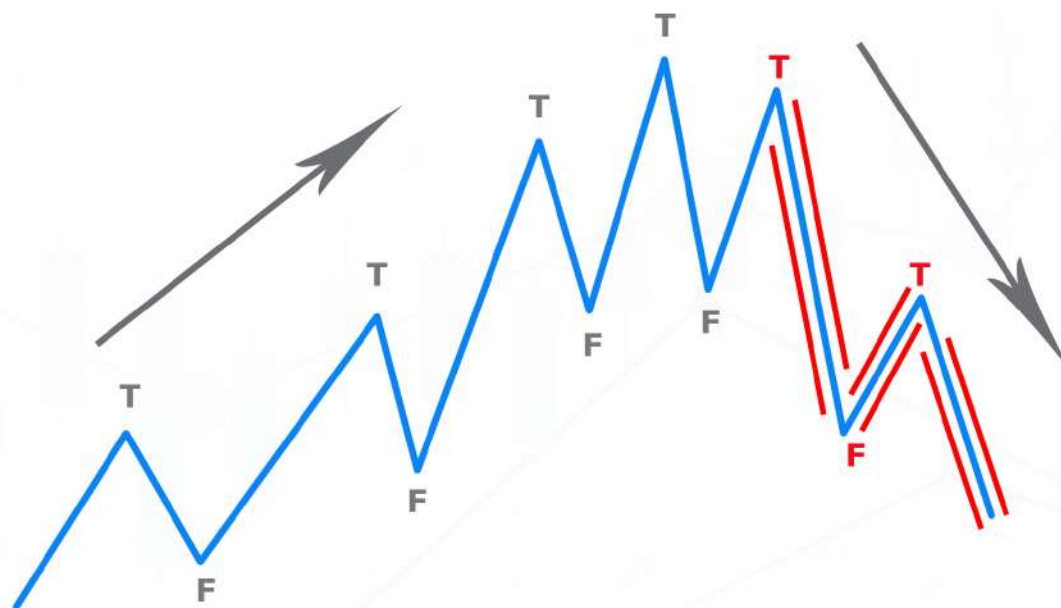
Após um reteste lembrando os princípios de bipolaridade ou nova formação de pivôs.

Eu já deveria ter falado sobre os pivôs de alta e baixa, mas quis trazê-los em um momento mais marcante.

Vamos relembrar alguns princípios da Teoria de Dow.

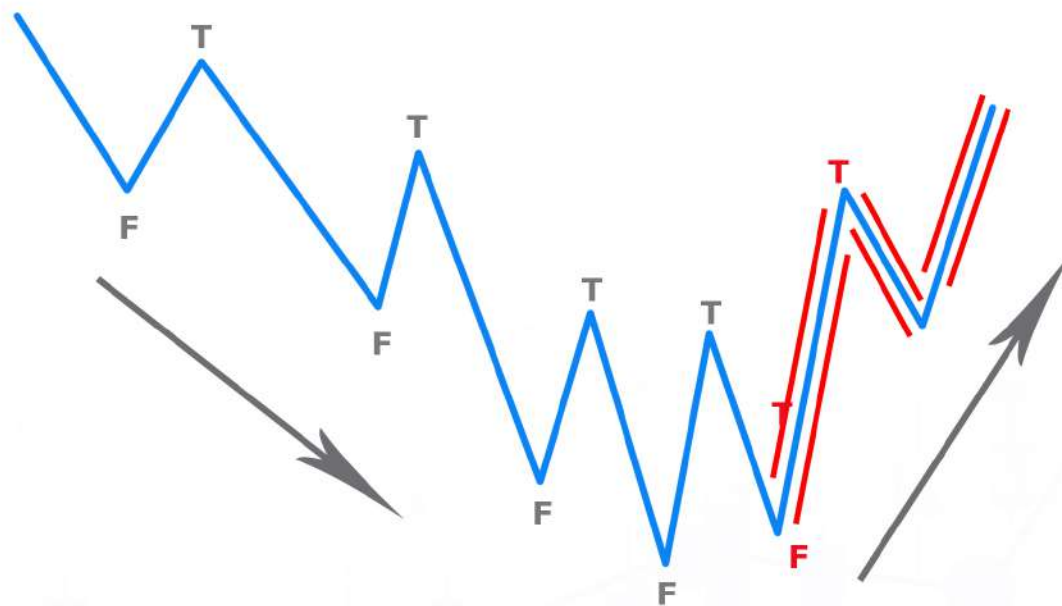
Topos e fundos ascendentes caracterizam uma tendência de alta enquanto topos e fundos cada vez mais baixos definem uma tendência baixista. A violação dessa regra nos mostra que uma tendência pode estar prestes a mudar iniciando um movimento lateralizado, uma breve correção ou até mesmo reversão completa.

Veja a figura abaixo:

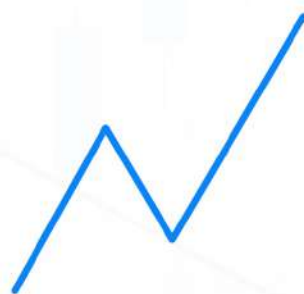


Observe que todos os T são topos ascendentes exceto o T vermelho que ficou abaixo do topo anterior quebrando a regra da tendência e dessa mesma forma o F vermelho fundo que ficou bem abaixo do fundo anterior. A parte na figura representada pelas tarjas vermelhas nos mostra o que chamamos pivô de baixa.

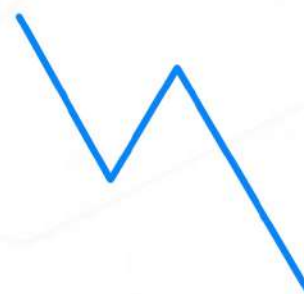
Com a mesma linha de pensamento sendo que agora em uma tendência de baixa para alta teremos um pivô de alta



Isoladamente nos faz lembrar um raio.

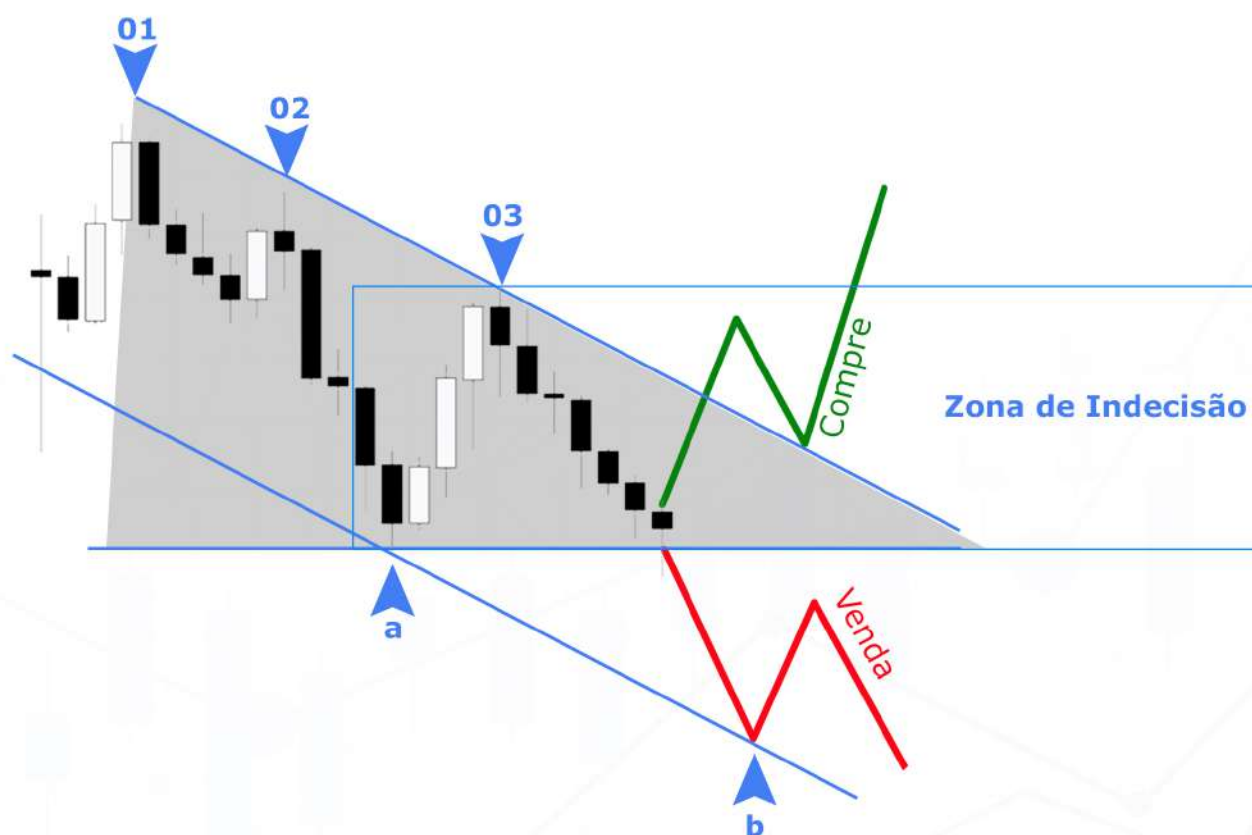


Pivô de Alta



Pivô de Baixa

Agora que já conhecemos os Pivôs de alta e baixa voltemos a nossa questão anterior.



Na compra poderíamos aguardar um pouco mais até sair da zona de indecisão, porém tivemos um reteste em cima da LTA confirmando a bipolaridade já que antes essa linha delimitava o topo de um canal de baixa. Na venda após o rompimento tivemos uma tentativa de reteste na linha horizontal que ficou apenas na aproximação retomando sua tendência de baixa anterior.

O resultado no dia posterior realmente foi uma alta, a reversão se confirmou fortemente. Aprendemos muito aqui apesar de que eu não posso invadir outros assuntos como, por exemplo padrões de candles que cheguei a comentar, padrões de figuras como formações de triângulos e algumas outras coisas mais. Vamos com calma que chegaremos lá.

Primeiro ponto aprendido é que se deve aguardar quando ficamos em conflito no que diz respeito a análise gráfica, nesse nosso exemplo estamos em uma tendência de baixa uma formação de triângulo descendente que por sua vez tem a maioria de seus rompimentos para baixo, mas por outro lado, tínhamos também um suporte formado pelo fundo do canal e o aparecimento de um padrão de candle que indica reversão. Vamos aprender tudo isso em breve.

Se a análise ficou confusa, marque uma zona de indecisão e espere seu rompimento para voltar a atuar.

Segundo ponto e o mais importante, pois se trata do assunto central deste módulo é o fato de que não podemos atuar observando um único tempo gráfico e temos que começar com essa prática o quanto antes.

Eu usei aqui para dar esclarecimento uma candle diário e assim ter uma ideia mais clara do que eu poderia esperar no próximo dia de operações.

Esse mesmo procedimento pode e deve ser feito em outros tempos gráficos, por exemplo, um candle semanal para ter ideia de como será a próxima semana e até mesmo o mensal quando fechar o mês, por que não?

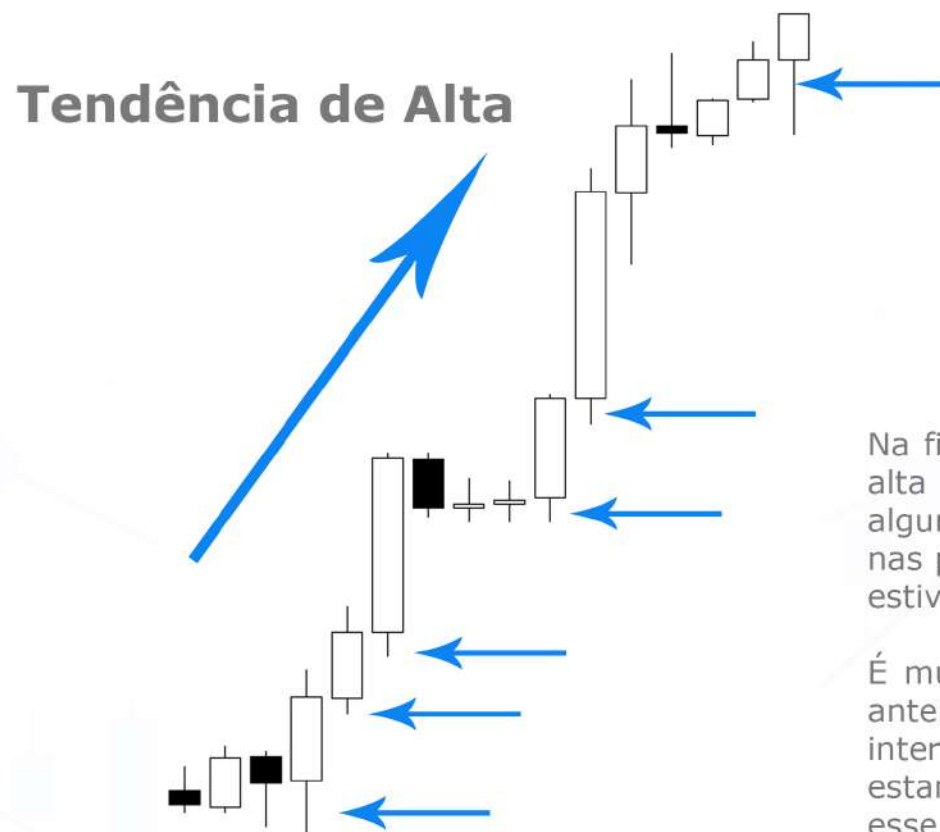
Uma coisa que ninguém fala ou ensina para quem está começando no mercado é que os movimentos que realmente dão lucros não serão jamais encontrados em períodos de tempo tão pequenos.

A grande verdade é que um day trader que conseguiu se tornar lucrativo aprendeu que suas análises em busca de oportunidades tem que está focada em tempos maiores, quantos traders lucrativos estão procurando entradas seguras nos tempos de M5 ou M15 por exemplo? **Nenhum!**

Então deve-se esquecer esses tempos gráficos de uma vez por todas?

A resposta é um não bastante seguro, pois os tempos menores têm sim, sua importância, pois eles são a nascente do movimento e é entendendo isso que tudo muda.

Vamos observar o gráfico abaixo em H4



H4 - Intervalo de **4 horas** para formação de uma nova vela

Na figura do gráfico ao lado temos uma tendência de alta e algumas marcações que fiz nas sombras de algumas velas, eu quero que o leitor preste atenção nas passagens de uma vela para outra quando o ativo estiver em tendência sendo ela de alta ou de baixa.

É muito comum a nova vela invadir o corpo da vela anterior como sendo a continuação de um descanso interrompido por causa da passagem do candle. Se estamos em uma tendência podemos tentar buscar esse movimento usando o conceito de fractais juntamente com a formação de pivôs.

Vamos isolar duas velas para conhecer o procedimento



Na passagem do primeiro para o segundo candle montamos guarda esperando a formação de um pivô de alta assim que a queda marcada pela linha vermelha desse lugar ao início da linha verde mostrando a mudança de direção e retomando a alta. A linha amarela mostra o esperado pivô de alta montado. Neste exemplo usei M5 para desmontar a segunda vela de H4.

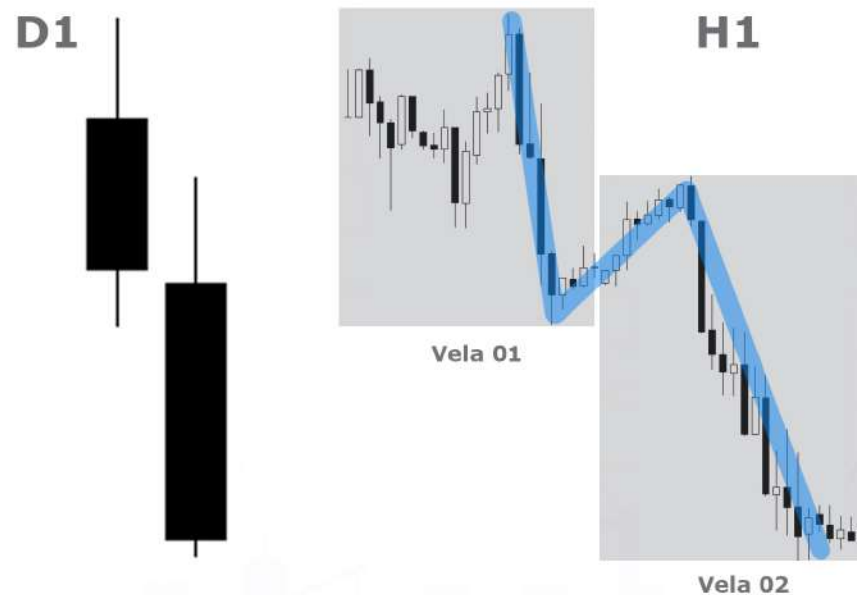
Um exemplo agora na tendência de baixa usando o gráfico em D1



Agora neste caso como estamos em um tendência forte de baixa devemos aguardar que a nova vela invada o corpo da vela anterior e forme dentro dela um pivô de baixa retornando o fluxo esperado de queda.

Quanto maior o corpo da vela anterior melhor será a formação do pivô de baixa.

Peguei as duas últimas velas do gráfico anterior para fazer a análise.



Dessa vez eu precisei desmembrar às duas velas no tempo de H1 para que pudesse ficar clara a formação do pivô de baixa. Essa é a formação mais clássica onde a nova vela dá continuidade no descanso iniciado anteriormente para depois formar o pivô revertendo a favor da tendência principal.

Agora com esse novo conhecimento fica terminantemente proibido fazer operações nos tempos menores isoladamente, pois não existe vantagem nisso, diversos sinais vão surgir em consequência do próprio ruído do mercado.

As projeções dos alvos quando atingidas são menores e sem falar na alta exposição seguida do desgaste mental. Faça como foi ensinado, trabalhe nos tempos maiores e tente encontrar a nascente do movimento ou padrão desejado nos tempos menores. Trabalhe no mínimo dois tempos gráficos.

Uma tabela para orientação já que não se trata de uma regra, pois isso poderá mudar de ativo para ativo em cada tipo de mercado.

Mensal MN	->	Diário D1
Semanal W1	->	4 Horas H4
Diário D1	->	1 Hora H1
4 Horas H4	->	15 Minutos M15
1 Hora H1	->	5 Minutos M5

O Módulo seguinte, **Padrões de Figuras**, exigirá os conceitos vistos sobre fractais e também sobre o módulo anterior, suportes e resistências. Nos vemos lá.

