

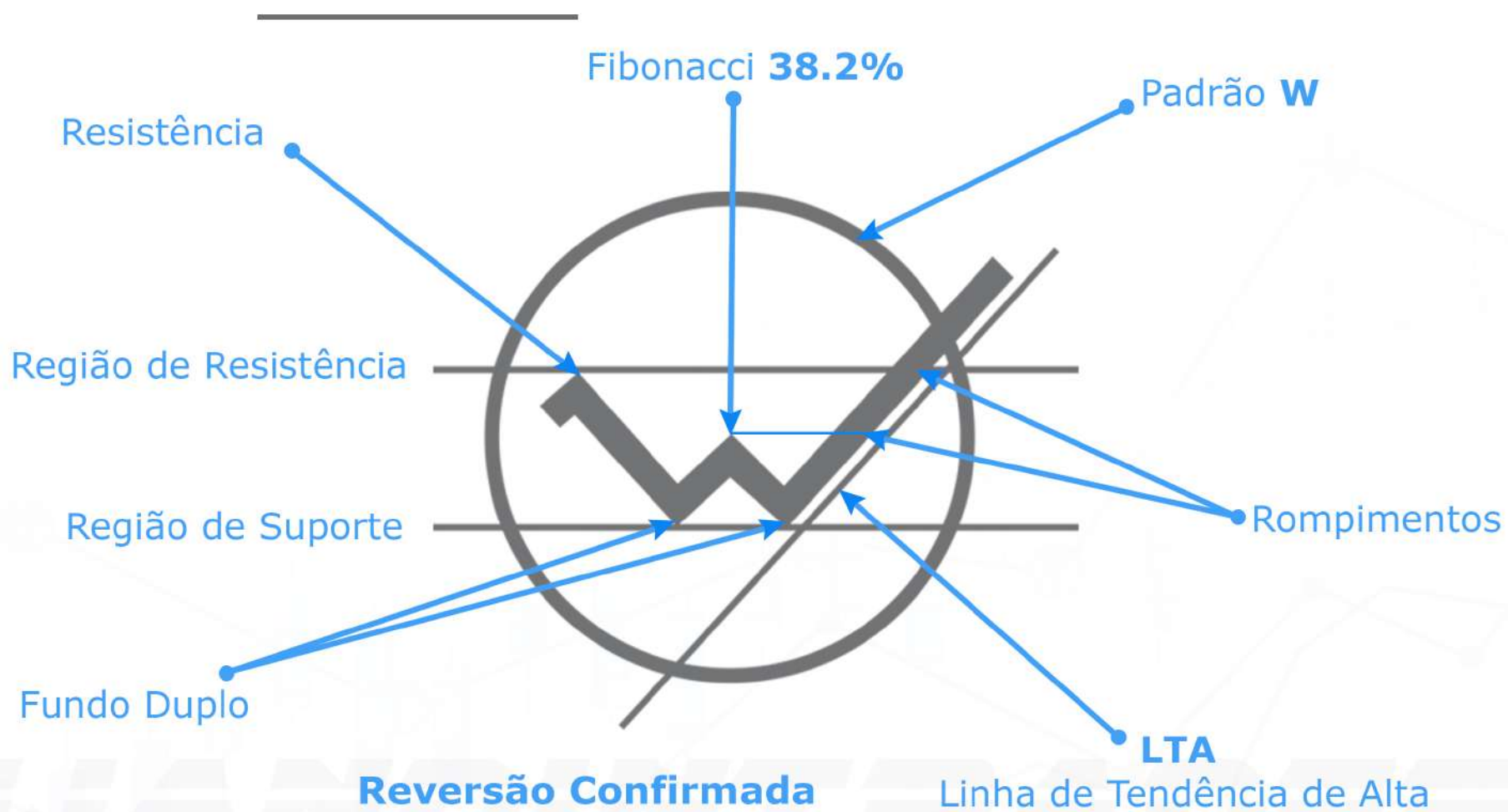
Curso de Análise Técnica

De Trader para Trader

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

09





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.

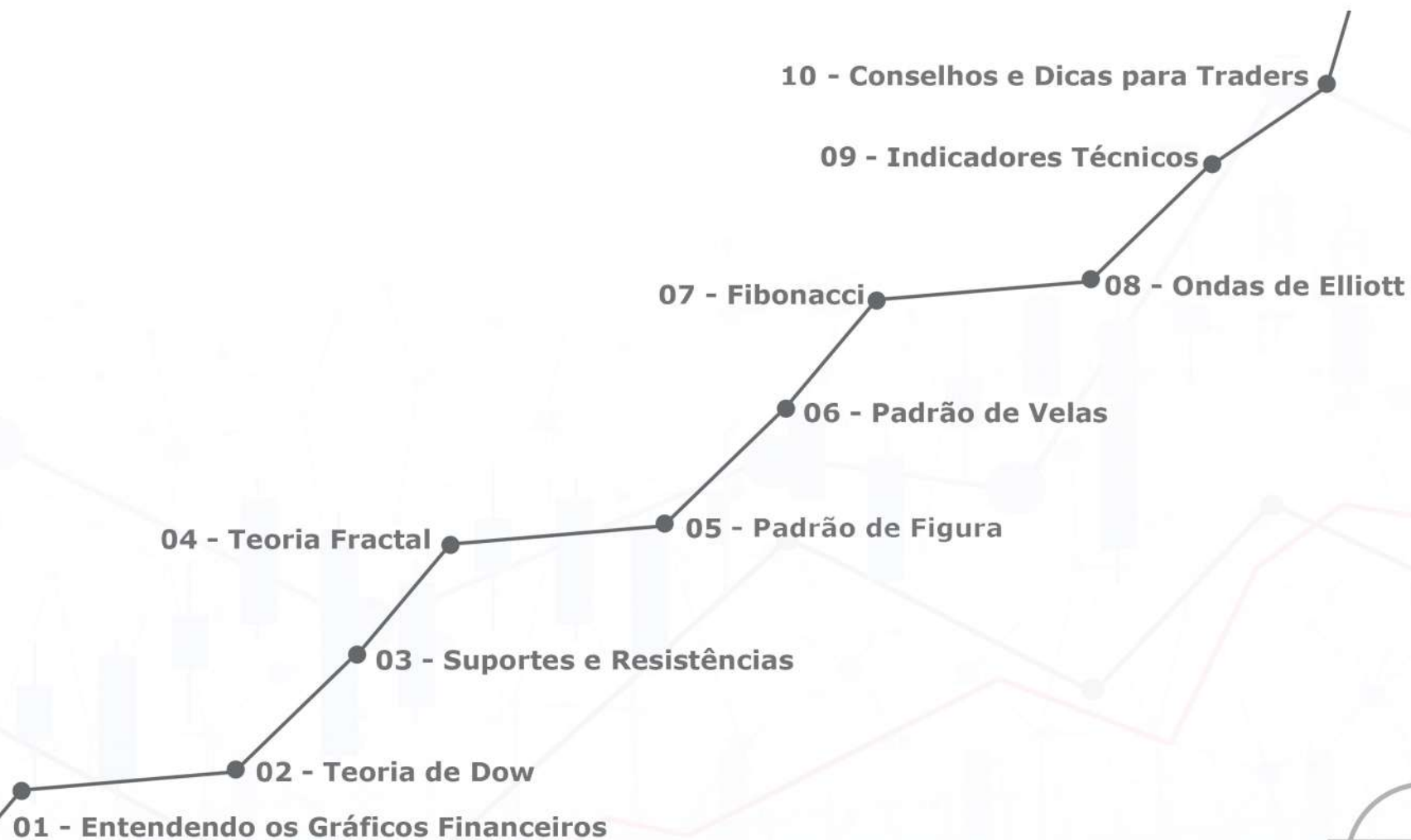
Não gostaria que novos aspirantes a trader passem pelas mesmas dificuldades que passei e por esta razão resolvi dar minha humilde colaboração escrevendo esses pdfs, colocando-os em uma sequência lógica e bastante enxuta trazendo o que realmente importa para uma rápida evolução por parte daqueles que 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 09

Indicadores Técnicos

"Se na escuridão da noite a bússola faltar use as estrelas para te guiar"



Indicadores Técnicos

Chegamos ao módulo em que falaremos sobre os indicadores técnicos, suas vantagens e armadilhas para os iniciantes. Existe uma boa razão para falar deles somente no final de qualquer curso ou treinamento, pois evita o vício dos iniciantes de entregar ou colocar tudo nas mãos dos indicadores.

Antes de se pensar em indicadores, o aspirante a trader já tem que ter os conhecimentos básicos na análise gráfica do contrário não se sentirá seguro o suficiente em suas operações.

Eu mesmo quando comecei no mundo do day trade infelizmente comecei da forma errada conhecendo e estudando setups compartilhados na internet onde até paguei bem caro para obter alguns deles, eu não sabia praticamente nada sobre leitura dos gráficos, mas o setup parecia simplificar as coisas, pois era só olhar para ele e aguardar o sinal. É claro que isso não deu certo e só perdi meu tempo quase desistindo de tudo.

Preciso que o leitor entenda uma coisa neste momento e esse entendimento é muito importante devendo ser guardado e lembrado sempre quando em operações:

"Toda e qualquer ferramenta criada sendo ela indicadores, setups, sistemas e robôs são apenas ferramentas de auxílio, de apoio a tomada de decisão."

Existem centenas de indicadores por aí e enquanto eu digito essas palavras outros estão sendo criados. A verdade é que apenas algumas dezenas tem relevância e a mesma coisa posso dizer sobre o restante como setups, robôs, etc.

É muito comum o trader iniciante cair em armadilhas que prometem indicadores com (x)% de assertividade e olha que eu já ouvi falar em mais de 90%. Não falo apenas indicadores técnicos que são o foco deste módulo, mas de qualquer falsa promessa de lucratividade sem o devido esforço.

Os iniciantes quando caem nessas armadilhas se tornam ou acreditam ser cegos dependente desta bengala **"indicadores e outros"**, então mais uma vez eu vou repetir **ferramentas de auxílio e apenas isso**, pois você deve ser capaz de executar sua tarefa sem qualquer uma delas.

Indicadores Técnicos

Se você caiu nessa armadilha certamente está até hoje procurando algum tipo de setup vencedor e já deve ter trocado inúmeras vezes onde alguns até funcionaram trazendo lucros, mas algum tempo depois passara dar prejuízos.

Isso é normal, pois o mercado financeiro é um ambiente totalmente dinâmico e tem suas fases onde é preciso entender sua mecânica até mesmo para ser capaz de criar suas regras operacionais e ajustá-las quando se fizer necessário.

Se estiver nesse círculo vicioso recomendo retirar todo e qualquer indicador e operar gráfico puro, técnica conhecida como price action. Quando se acostumar a operar dessa forma e se sentir verdadeiramente à vontade aí sim, você poderá acrescentar alguns poucos indicadores para auxiliá-lo na tarefa.

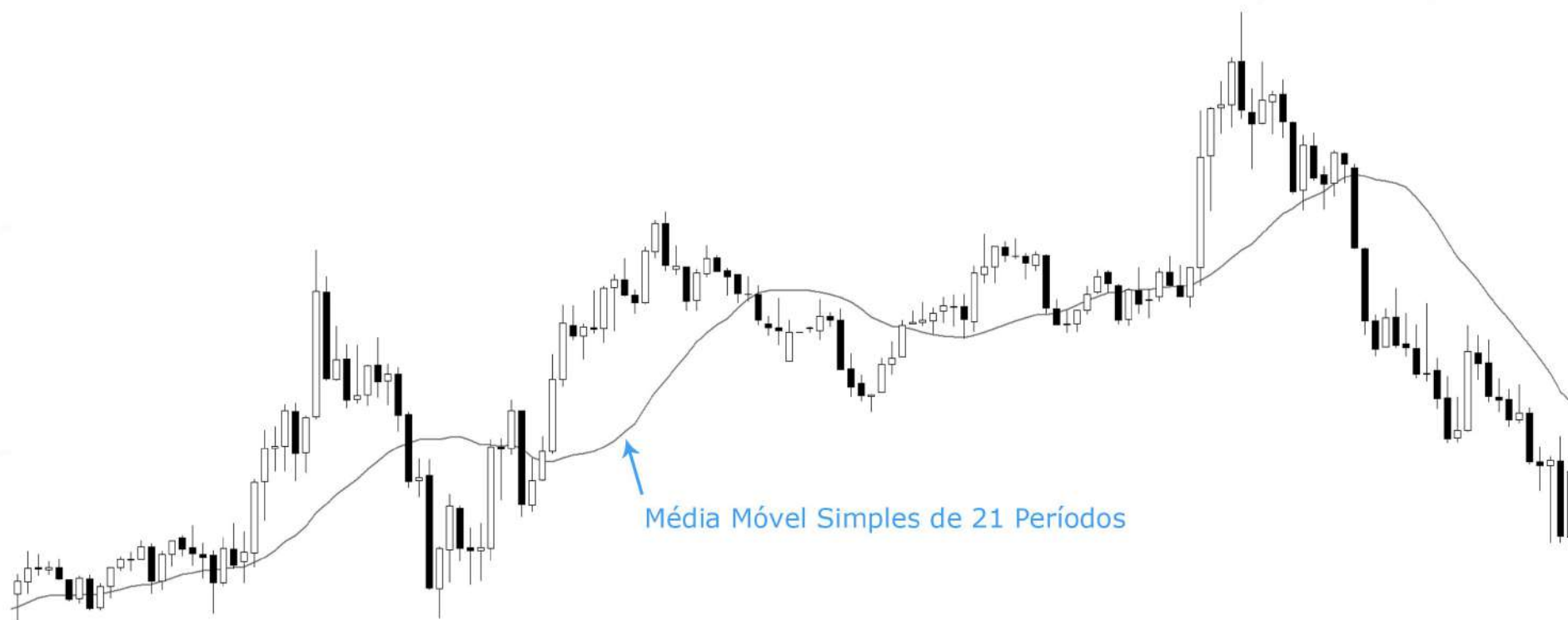
Essa introdução foi bem longa, mas a considero muito importante, pois já vi pessoas com grande potencial que entraram nesse caminho e depois tiveram ou não conseguiram mais voltar, ou seja, se tirar os indicadores da tela não mais conseguem operar. No fundo, são os indicadores que estão fazendo os trades e não mais o operador.

Para encerrar e finalmente começarmos este módulo quero deixar bem claro que os indicadores não são os vilões e estão disponíveis para ajudar, agora deixar tudo por conta deles se tornando um trader engessado aí sim, esse ato é o grande vilão da história.

Indicadores Atrasados ou Rastreadores de Tendência

Médias Móveis

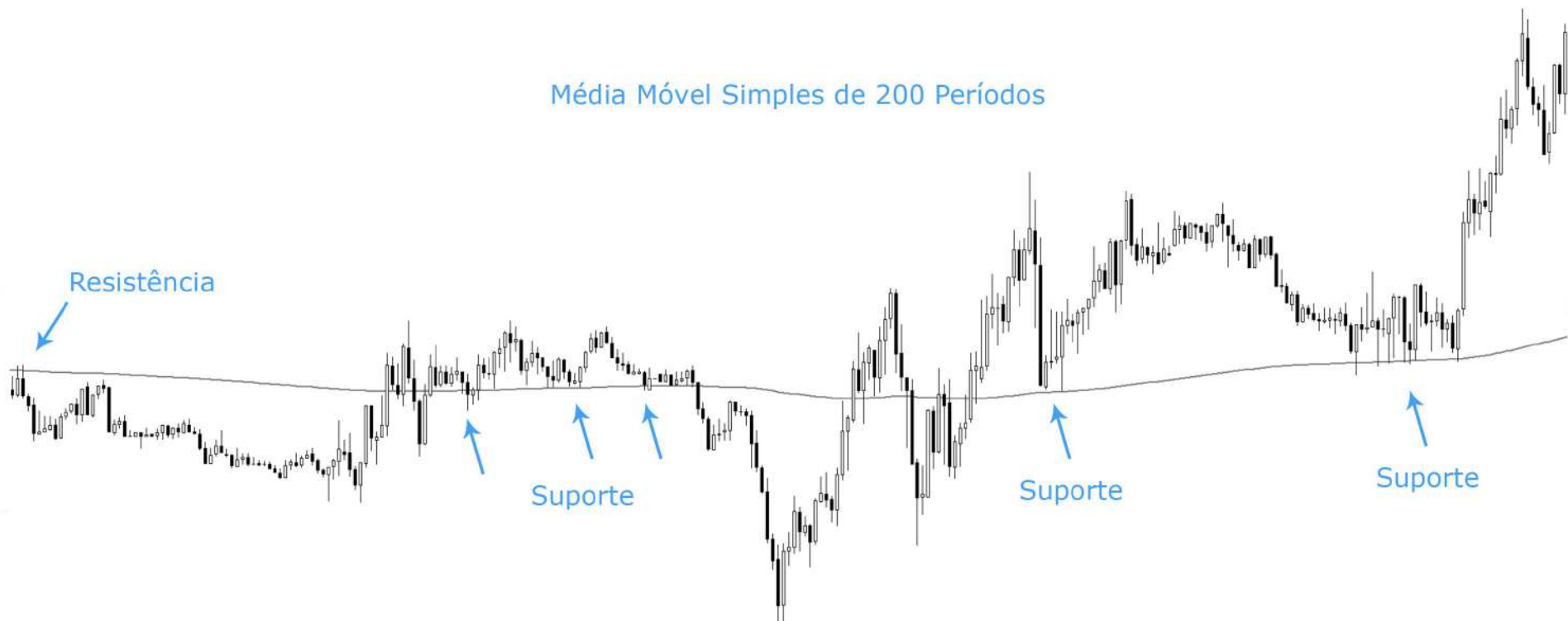
Um dos indicadores mais utilizados, do mais iniciante ao mais experiente no mercado, trata-se de uma linha que suaviza os dados dos preços formando uma tendência. As médias móveis nunca lideram os preços sempre o seguirá, pois tem sua base de cálculo trabalhada com preços passados. É um ótimo indicador quando existe uma tendência e péssimo quando temos que trabalhar com um ativo que se encontra em lateralização.



Existem vários tipos de configurações para as médias como, por exemplo média móvel simples, exponencial, suavizada, ponderada. Os modelos mais usados são a simples e a ponderada aplicadas ao preço de fechamento. O termo período se refere a quantidade de candles anteriores necessários para o indicador realizar seus cálculos.

Vai surgir muita dúvida no início sobre qual período usar, qual é o mais eficiente e já vou adiantar que não existe isso, ou pelo menos, não isoladamente. Uma média rápida de 9 períodos pode funcionar bem com alguns ativos e não em outros, porém tenho que dizer que existem algumas médias clássicas como por exemplo a simples de 200 períodos.

Média Móvel Simples de 200 Períodos



Utilizando as Médias Móveis

Existem inúmeros setups que envolvem médias móveis, inclusive outros indicadores mais complexos tem como base o uso de médias, mas vamos entender seu uso da forma mais simplificada.

Basicamente o uso das Médias Móveis são para identificar e/ou monitorar tendências, suportes e resistências dinâmicas.

Na figura do gráfico abaixo estamos presenciando uma tendência de baixa onde vemos claramente a média móvel seguindo os candles na maior parte do tempo. Tivemos dois momentos de tentativas de reversão sem sucesso.

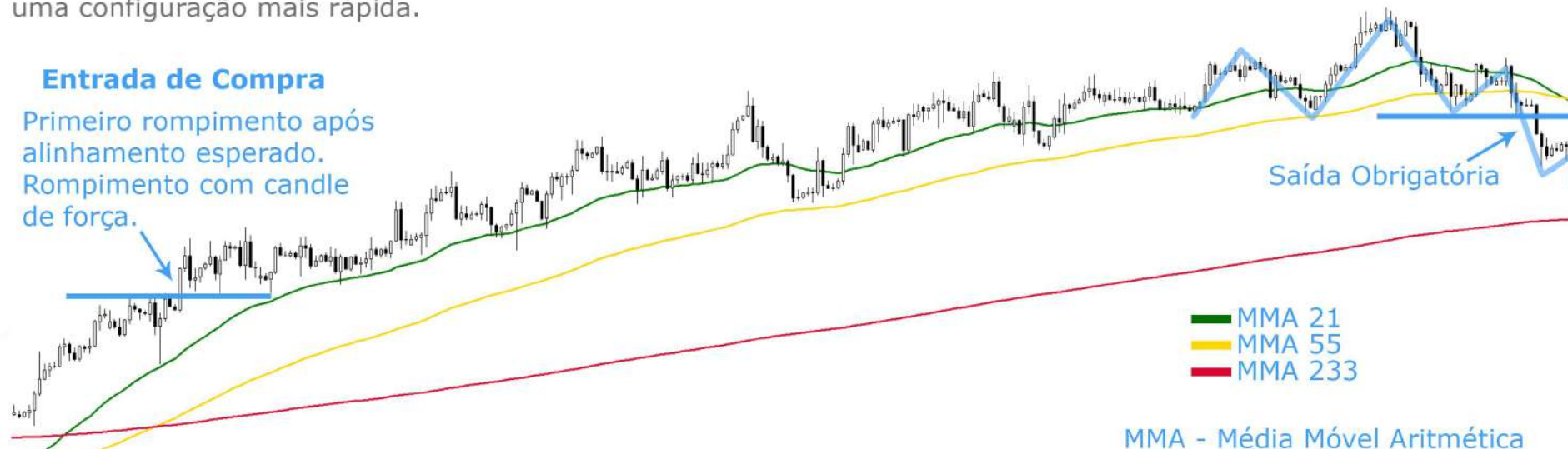


Em uma tendência de baixa teremos a média acima dos preços atuando como resistência dinâmica enquanto em uma tendência de alta teremos a média móvel abaixo dos preços atuando como suporte dinâmico.

Usando 03 Médias Móveis 21, 55 e 233 períodos

Usar duas ou três médias são mais que o suficiente para trabalhar bem dentro da tendência. Eu costumo usar números da sequência de fibonacci para configurar os períodos das minhas médias.

Os números **21, 55 e 233** como já vimos fazem parte da sequência de fibonacci assim como os números **13 e 34** para uma configuração mais rápida.



Este é o melhor cenário para buscar oportunidades de compras, confirme o preço acima da média de 21 enquanto esta está acima da média 55 e por último a média de 233. Observe o alinhamento das três médias seguindo o preço.

Quando alcançado o alinhamento proposto aguardaremos o primeiro rompimento de pivô de alta e neste exemplo tivemos a presença de uma candle de força, claro já nosso conhecido, trata-se do **marubozu**.

Enquanto tivemos a presença de um forte padrão de candle para nossa entrada de compra, tivemos um forte motivador de saída representado por um padrão de figura e nesse caso o padrão **OCO - Ombro Cabeça Ombro** que como já sabemos trata-se de um padrão forte de reversão de tendência.

Com ou sem padrões, a perda com formação de pivô na média de 55 períodos “amarela” que é a nossa resistência dinâmica quando a tendência é de baixa ou suporte dinâmico caso a tendência seja de alta é o nosso sinal de cair fora da operação pouco importando se estamos no lucro ou prejuízo, pois a tendência pode inverter violentamente sem correção próxima de nosso ponto de entrada e se desenvolver rapidamente aumentando as perdas.



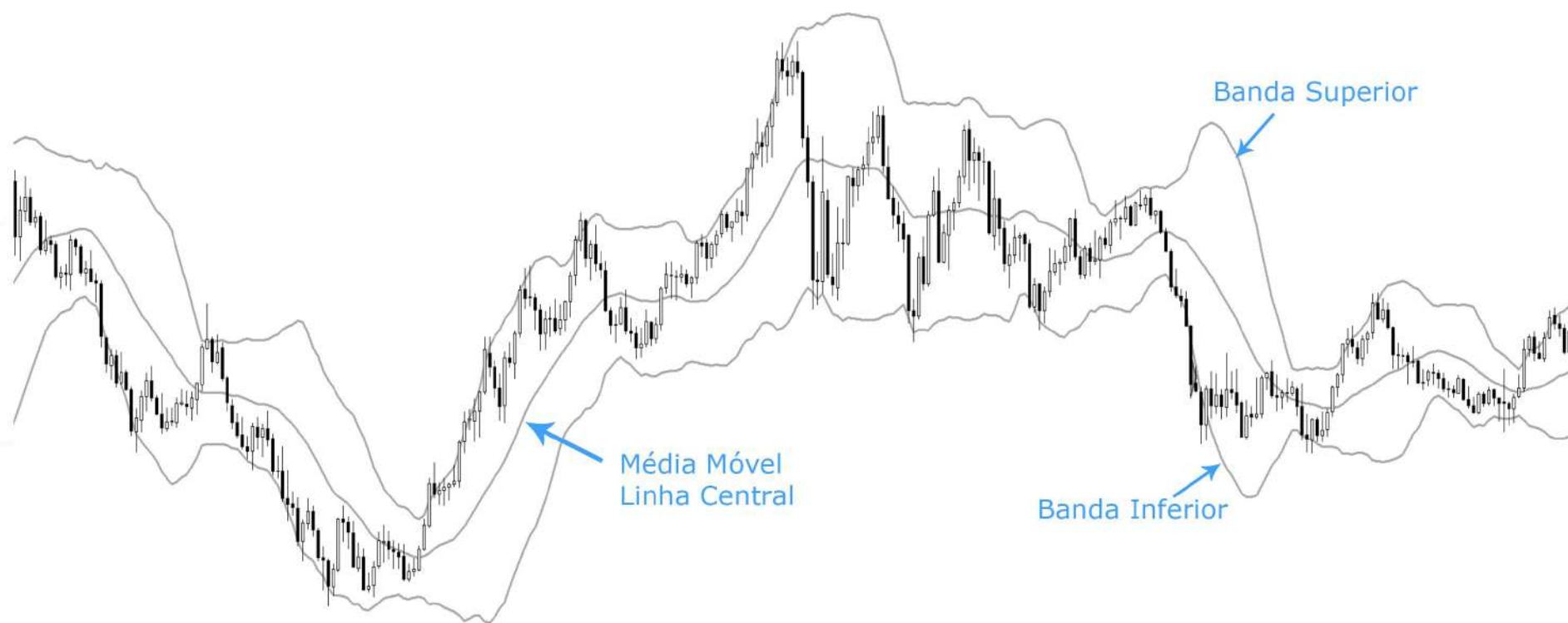
MMA - Média Móvel Aritmética

Deve-se evitar operar quando os preços estão entre as médias móveis, pois isso significa que estamos em um momento de possível indecisão onde o ativo está andando de lado ou ocorrendo uma mudança de direção na tendência como visto neste exemplo.

Bandas de Bollinger

Este indicador foi criado por John Bollinger na década de 1980, sua representação gráfica possui 1 linha central que se trata de uma média móvel simples de 20 períodos e duas linhas que a circunda sendo suas distâncias ou aproximações calculada pelo desvio padrão da referida média.

As Bandas de Bollinger podem ser usadas para monitorar a volatilidade de um ativo, tendências, consolidações, pontos de entrada e saída do mercado. Eles também podem ser usados para determinar o início de uma tendência e avaliar a possibilidade de sua reversão.



Utilizando as Bandas de Bollinger

Vamos agora alterar a média móvel padrão desse indicador de 20 períodos para 21 e acrescentá-lo ao gráfico juntamente com as médias que já temos.



Com essa nova configuração na tela temos novos pontos de suporte e resistência dinâmicos delimitados pela banda superior e inferior da bollinger.

Essa combinação é poderosa quando um ativo estiver em tendência, pois teremos claramente dois níveis de suportes dinâmicos e dois níveis de resistências dinâmicas onde dentro de uma correção dos preços podemos perfeitamente usar retrações de fibonacci e esperar algum padrão de candlestick como por exemplo, engolfos, martelos, estrelas cadentes, etc.

Bandas de Bollinger Identificando Nova Tendência

O maior ou menor afastamento das bandas de bollinger determinam a volatilidade do mercado e como já sabemos, precisamos de volatilidade para ganhar dinheiro, sem ela não há muito o que fazer.

Quando o mercado perde volatilidade é muito comum ele entrar no estágio de lateralização e nesse momento devemos ficar de fora, somente aguardar o momento em que as bandas se expandem nos alertando de uma nova possível movimentação resultando em nova tendência ou retomada da última.



Pela disposição das médias sabemos que o ativo fez uma tentativa de mudar a tendência, mas não houve interesse e o mercado perdeu força voltando logo depois para a tendência anterior de alta em que se encontrava antes.

Como eu já havia dito antes existe uma infinidade de indicadores, gostaria de prosseguir este módulo trazendo ao conhecimento do leitor os mais clássicos como por exemplo, IFR ou RSI, MACD, CCI, estocástico, ADX, OBV, etc.

Muito provavelmente eu faça um material abordando somente indicadores trazendo capacidade ao trader iniciante de montar sua própria tela operacional.

Se eu abordar os osciladores agora nesse material fará com que o leitor tire os olhos do gráfico e divida sua atenção na observação de outras telas tentando encontrar confluências.

Portanto, essa decisão me impede de colocar um operacional mais intermediário como por exemplo desenvolvimento de cunhas na quinta onda de Elliott ou operar divergências com auxílio de indicadores da classe osciladores.

O atraso dos indicadores também acaba trazendo uma grande insegurança para os iniciantes que ainda estão em processo de aprendizado e adaptação. Todo um cenário no gráfico implorando por uma atitude do trader, mas o indicador ficou atrasado então muitas das vezes isso resulta em travamento e perda da oportunidade.

O leitor pode estar se perguntando por que então abri exceções para médias móveis e bandas de Bollinger?

A primeira razão é porque são indicadores plotados no próprio gráfico, pode parecer brincadeira, mas consultar uma tela separada pouco abaixo traz um retardo significativo para o iniciante. Até chegar ao ponto em que se olha mais para essas janelas alternativas do que para o que realmente importa "o preço".

A segunda razão é que esse operacional reforça muito o conceito de suporte e resistência sendo simples e limpo trazendo foco onde realmente importa, ou seja, nas tendências e seus movimentos corretivos.

No próximo módulo que será o último falarei um pouco sobre comportamentos e darei algumas dicas que ajudarão bastante no dia a dia do trader.

