

ROGÉRIO PASSOS

Investidor, há mais de 15 anos, revela os segredos por trás de sua metodologia.

8


PASSOS PARA VOCÊ INVESTIR NA BOLSA DE VALORES.

Com resultados consistentes e
Estrito controle da exposição ao risco



"Investidores despreparados fazem da Bolsa de Valores um jogo de azar. Mas o caminho seguro para conquistar a independência financeira é investir com um método científico, calcado nos conceitos da Operação Estatística."

Operação 



Dediquei muitos anos da minha vida ao estudo do mercado de capitais e ao desenvolvimento de uma metodologia concreta para investir de forma segura. Neste e-book, quero compartilhar um pouco dos fundamentos essenciais para a construção de estratégias lucrativas, aplicando um enfoque prático, científico e prudente aos investimentos e às operações de renda variável.

Sobre o Autor

Rogério Passos é engenheiro e educador financeiro. É fundador da OperAção Consultoria e um dos idealizadores do GrapherOC.

Há mais de 15 anos, trabalha para popularizar e desmistificar o mercado de capitais para os investidores brasileiros, criando conceitos importantes como "Sistema Composto", "Operação Estatística" e "Método MEMOrA".

Conheça um pouco mais a respeito destes conceitos e entenda como a sua metodologia pode melhorar (e muito!) os seus trades...

Vá além deste Livro

Este livro é apenas a "ponta do iceberg".

Eu atuo no mercado financeiro há mais de 15 anos e seria impossível reunir todo o conhecimento acumulado, teoria e prática, em apenas um e-book.

Existe um conteúdo muito mais profundo em meu canal do YouTube (www.youtube.com/operacaoconsultoria).

E eu quero que você faça parte deste canal, juntamente com centenas de outros investidores estatísticos.

Lá você encontrará aulas e vídeos gratuitos sobre o mercado financeiro, sobre a bolsa de valores e principalmente sobre uma metodologia científica para aproveitar as oportunidades de investimento.

Ou seja, o iceberg é muito maior e mais interessante que a sua pequena ponta. E as oportunidades que ele esconde estão aí para serem aproveitadas por você. O caminho está aberto à sua espera.

Convide seus amigos

Convide seus amigos a conhecerem este material riquíssimo e ainda restrito a um pequeno número de investidores.

Assim, você me ajuda a ajudar a mudar a situação financeira do Brasil.

Quanto mais líquido for o nosso mercado financeiro, mais dinâmica e rica será a economia do nosso país.

Lembre-se de que quando a maré sobe, todos os barcos sobem juntos. Passe este link ao seus amigos:

www.operacaoconsultoria.com/ebook

Comunidade da OperAção

Eu mantenho uma comunidade on-line de traders e investidores estatísticos. Convido você a participar desta comunidade e assim ter acesso gratuito a todas as novidades referentes a hangouts, vídeos e artigos sobre a nossa metodologia.

Estou falando de informação embasada cientificamente, pronta para você começar, otimizar e alavancar os seus investimentos!

Para entrar para esta comunidade, utilize o link abaixo:

www.operacaoconsultoria.com/Comunidade

Assine nosso canal no Youtube

Por que assinar meu canal no YouTube? Lá você encontrará aulas gratuitas, vídeos sobre o mercado, informações e novidades sobre a metodologia. Ou seja, um conteúdo riquíssimo de informação para investidores, traders e aspirantes.

Assine o canal no YouTube e ative as notificações:

www.youtube.com/user/operacaoconsultoria

Curta nossa fan page no Facebook

Uma boa forma de se manter atualizado com todas as novidades da nossa metodologia é curtir a nossa página no Facebook.

Curta a fan page aqui:

www.facebook.com/operacao

Assista ao meu Curso Introdutório Gratuito

Tratam-se de 6 aulas on-line, nas quais você vai aprender os conceitos fundamentais para começar a investir na BOLSA DE VALORES com segurança.

É bom ressaltar que estas video-aulas compõem o conjunto de material didático gratuito mais extenso, aprofundado e cientificamente embasado disponível na internet atualmente.

Clique no link abaixo para acessar gratuitamente o rico material deste curso introdutório sobre a Bolsa de Valores.

www.operacaoconsultoria.com/Curso-Gratuito

Ajude-me a melhorar este e-book

Essa é a versão 1.0 deste e-book. E eu pretendo melhorar continuamente este material.

Caso você tenha qualquer sugestão ou crítica construtiva, clique no link abaixo e me ajude a aprimorar a próxima versão deste material gratuito. Antecipadamente agradeço a sua sugestão!

www.operacaoconsultoria.com/sua-ajuda-ebook

As oportunidades do mercado de capitais: Agora é a hora certa?

Certo dia você ouve o noticiário econômico e se dá conta de que a bolsa foi o investimento que trouxe o maior retorno dentre todos os investimentos analisados pela reportagem. E naturalmente você pensa: “que oportunidades interessantes este tal ‘Mercado de Capitais’ poderia me oferecer?”

A sua imaginação entra em cena e você começa a considerar como seria a sua vida se você fosse capaz de ganhar dinheiro na bolsa de valores todos os dias, em qualquer lugar do mundo, não importando o cenário econômico e não importando se você tem ou não tempo para investir.

Saiba que você não é o único a pensar assim. O mercado de capitais é realmente muito interessante e pode, para aqueles que se dedicarem a conhecer o seu funcionamento de forma adequada, representar uma real oportunidade de mudança de vida e conquista de riqueza.

Estou falando de real independência financeira.

Basta analisar um período de alta magnífica como o que aconteceu entre 2003 e 2008 e poderemos constatar que muitos investidores fizeram fortuna naquele período. Ficaram literalmente ricos.

Naquela época, o Brasil tinha vencido com sucesso o fantasma da hiperinflação e o Plano Real havia deixado o contexto macroeconômico preparado para um crescimento explosivo. Além disso, as duas crises que ocorreram em 1998 (Rússia) e 2002 (Argentina) deixaram os ativos de renda variável com preços baixos e atraentes.

O que se viu em seguida foram quase 6 anos de uma magnífica alta. O mercado brasileiro subiu até meados de 2008 e trouxe fortuna significativa para muitos investidores que estavam preparados para aproveitar a oportunidade.

Por outro lado, quando você olha um período de queda aguda, como a que ocorreu durante a crise financeira de 2008, tudo parece trágico. Investidores perderam fortunas em poucos meses e verdadeiros impérios financeiros foram à ruína. Ou, se observamos um período de crise crônica da economia brasileira, como a que ocorreu entre 2011 e 2016, veremos um cenário em que a aversão ao risco assustou em muito os investidores.

Eis que, em um momento de reflexão como este, um aluno me pergunta: “mesmo sabendo que a bolsa pode nos trazer muitas oportunidades, como posso saber quando estas oportunidades vão se iniciar, para que eu possa aproveitá-las?”

E esta é uma questão muito interessante. A resposta óbvia seria: “ora, precisamos prever o futuro”. O problema é que esta resposta, apesar de óbvia em sua lógica rasa, é simplesmente impossível. Por que ninguém pode prever o futuro com exatidão. Certo?

As oportunidades estão aí para serem aproveitadas, mas é como se não pudéssemos vê-las. Tentamos tatear no escuro em busca de alguma forma de prever a próxima grande oportunidade.

É exatamente isso que a grande maioria dos investidores faz. Em vão. Como eu disse, não há como prever o futuro com exatidão. E portanto não há como antecipar as tendências do mercado com exatidão. Não há como prever as oportunidades nem como antever as tragédias. E você certamente já ouviu falar de pessoas que entram na bolsa e saem em seguida porque perderam dinheiro, correto?

Mas isso significa que não há como lucrar consistentemente no mercado? Por incrível que pareça, a resposta a esta pergunta é um sopro de esperança e luzidez.

Há sim como lucrar consistentemente no mercado, mas a maneira de fazer isso não passa nem perto de se tentar prever o mercado com exatidão. Na verdade, a única maneira, realmente concreta para aproveitar as oportunidades do mercado, envolve aplicar o conceito da Operação Estatística.

Não é preciso ficar assustado com o nome deste conceito. Na verdade, ele não é tão complicado assim. Eu o desenvolvi depois de um longo período de estudo do mercado, mas uma vez que a idéia é organizada de forma didática, veremos que é um conceito fácil de entender. Voltarei a ele mais à frente e você verá que eu tenho razão.

Mas, voltemos ao ponto. Em primeiro lugar, vamos deixar claro que dinheiro não brota do nada e nem desaparece sem deixar vestígios. Dinheiro simplesmente troca de mãos. Então entenda que, tanto no período de alta eufórica quanto no momento de queda trágica, há os investidores que estão perdendo e há os investidores que estão ganhando.

De uma maneira bem simplista, podemos dizer que, se alguém está ganhando dinheiro é por que alguém está perdendo aquele mesmo dinheiro. E se alguém está perdendo fortunas em meio a uma mega crise financeira, necessariamente alguém está ganhando esta mesma fortuna. Por que o dinheiro não surge nem desaparece no mercado de capitais. Ele simplesmente troca de dono.

A questão é como ficar do lado dos que ganham se não temos como prever o futuro?

Calma! Como eu disse, a chave para responder a esta questão está mais à frente neste livro. Não apenas esta chave, mas um guia detalhado dos 8 passos que, se bem aplicados, poderão representar a diferença entre o seu sucesso e o seu fracasso no mercado.

O aluno, ávido por uma resposta rápida, reforça a pergunta inicial: “Afinal, agora é a hora para começarmos a investir no mercado?”

E a resposta, sem a menor sombra de dúvida é SIM. Mas, desde que se esteja preparado. Não há momento melhor ou pior para entrar ou sair do mercado, simplesmente por que não há como prever o futuro com exatidão. Mas, se utilizamos o conceito da Operação Estatística, que tem seu foco no controle estrito da exposição ao risco, todo momento passa a ser de oportunidade.

Pois na minha forma de ver e abordar o mercado, uma metodologia que preze pelo controle da exposição ao risco vai garantir bons resultados ao trader mesmo nos cenários mais tenebrosos.

E assim, considerando que as oportunidades surgem a todo instante, quanto antes se começar, maior será o retorno obtido. Com uma metodologia adequada e cientificamente embasada, os ganhos para aqueles que estiverem preparados poderão significar uma total mudança de realidade: a real independência financeira.

8 Passos simples para você iniciar seus Investimentos na bolsa da forma correta

Passo 01: Aprender sobre o assunto

Não é segredo para ninguém que o mercado de capitais oferece oportunidades fantásticas de ganhos financeiros. Investidores competentes fazem fortunas em operações financeiras e parecem, aos olhos dos leigos no assunto, verdadeiros gurus capazes de transformar lata em ouro.

E não demora muito para que esses mesmos leigos passem a acreditar que estes ganhos fantásticos estão ao alcance de qualquer pessoa, a qualquer momento. É importante que a gente pare um minuto para desmistificar um pouco este assunto.

A realidade é que o mercado de capitais realmente oferece oportunidades fantásticas de ganhos financeiros. Alguns investidores conseguem lucrar ocasionalmente no mercado e até complementar de forma significativa sua renda familiar. Um segundo grupo de investidores, por outro lado, é capaz de ganhar consistentemente. E ganhar muito. São capazes de ficar ricos. Muito ricos.

Porém, há um terceiro grupo, bastante numeroso por sinal, que não apenas é incapaz de ganhar mas consegue perder muito e colocar em sério risco o seu patrimônio.

O que diferencia os membros destes 3 grupos?

Nem pense em considerar a sorte como fator decisivo aqui. O fator decisivo é o preparo adequado. O investidor deve estar preparado para agir no mercado, segundo uma metodologia embasada na Operação Estatística. Você já vai entender melhor o que estou falando.

Então, como não poderia deixar de ser, o primeiro passo rumo ao sucesso no mercado de capitais necessariamente é APRENDER SOBRE O ASSUNTO.

Por assunto, entenda-se uma estratégia de operação que preze pelo controle estrito da exposição ao risco e que tenha como base o conceito da Operação Estatística.

Você pode dar este primeiro passo agora mesmo e começar a entender este importante conceito. Pode tornar-se capaz de agarrar as oportunidades que surgem a todo momento, na alta ou na baixa, limitando as perdas e maximizando os lucros.

Este primeiro passo é primordial e só depende de você.

Entenda o conceito da Operação Estatística assistindo a esta aula gratuita do meu curso introdutório.

www.operacaoconsultoria.com/curso-de-introducao-06/

Passo 02: Defina o seu perfil de trader: Swing, DayTrader ou Position?

Por influência dos Mercados Financeiros Internacionais, onde o idioma inglês é largamente usado, é comum chamarmos os investidores e operadores de “traders”.

Antes de iniciar suas aventuras pelo mercado é importante definir o seu perfil de trader. Podemos classificar cada perfil de trader no mercado de acordo com o prazo de investimentos a que ele se dedica:

Investidor – Dedicar-se a operações de longo prazo. O investidor seleciona uma ação de uma empresa que lhe inspire confiança e praticamente “se casa” com a ação. Compra o ativo visando lucrar com sua venda após anos de investimento;

Position Trader – Dedicar-se a operações de médio a longo prazo. O position trader compra o ativo hoje para vender daqui a meses. A idéia é aproveitar uma tendência de preços cuja duração é estimada em alguns meses;

Swing Trader – Dedicar-se a operações de curto a médio prazo. O swing trader compra o ativo hoje para vender daqui a alguns dias ou semanas. A idéia é aproveitar uma tendência de preços cuja duração é estimada em semanas;

Day Trader (Intraday) – Dedicar-se a operações de curto prazo. O day trader compra o ativo agora para vender daqui a algumas horas, dentro do mesmo dia. A idéia é aproveitar uma tendência intradiária cuja duração é estimada em horas;

Scalper Trader – Dedicar-se a operações de especulação em curtíssimo prazo. O “Scalper” compra o ativo agora para vender daqui a alguns minutos. Nem é preciso dizer que esta é uma modalidade muito estressante.



A questão aqui é definir em que periodicidade você efetuará seus trades rotineiramente. Suas operações, em sua maioria, serão de “position”, de “swing” ou de “daytrade”?

Para responder a essa pergunta, devemos levar em consideração o perfil e a disponibilidade de tempo do trader. Uma operação de daytrade demandará acompanhamento das cotações do ativo durante o período do pregão.

Uma operação de swing demandará acompanhamento diário da operação. Já uma operação de position permitirá que o trader acompanhe sua operação apenas nos finais de semana. Por outro lado, traders mais ansiosos podem não se sentir à vontade com a lentidão das operações mais longas e preferir aquelas que apresentam seus resultados mais rapidamente (sejam eles positivos ou negativos).

A experiência mostra que quanto menor for a periodicidade, mais aguerrida é a batalha nos mercados. Em geral, é mais fácil operar com position do que com swing.

E é bem mais fácil operar com swing do que com daytrade. As variações percentuais de preço são menores em periodicidades menores, o que torna as operações bem mais difíceis (daytrades podem não gerar lucro suficiente nem para pagar as despesas de operação, como as taxas de corretagem).

Pode ser necessário operar grandes volumes para tornar uma operação de daytrade consistentemente lucrativa (como os bancos e grandes fundos fazem). Esta é a razão principal pela qual não recomendamos daytrade aos iniciantes.

Mas é importante frisar que a sua estratégia de operação, com sua correspondente periodicidade, deve se adequar ao seu perfil pessoal e à sua disponibilidade de tempo. Nunca o contrário.

Uma boa dica, neste ponto, é se aprofundar um pouco mais nestes conceitos assistindo à video-aula #4 do meu curso introdutório gratuito no link abaixo.

www.operacaoconsultoria.com/curso-de-introducao-04/

Passo 03: Criar uma estratégia adequada ao seu perfil

Neste ponto você já pode definir uma estratégia clara para orientar suas operações no mercado. Veremos mais à frente que, quanto mais claras forem as regras e condições da sua estratégia, melhor.

Regras operacionais claras ajudam a evitar decisões emocionais em suas operações. E as decisões emocionais são o maior obstáculo à implementação de uma estratégia com um disciplinado controle da exposição ao risco.

A uma estratégia com regras claras de operação, chamamos de “sistema de operação”. Os sistemas de operação, com regras suficientemente claras, permitem sua programação no computador e posterior teste e simulação estatística de seu desempenho. Mas trataremos deste assunto no passo 5, mais à frente.

Por ora, é importante dizer que uma estratégia de operação deve definir claramente regras para, pelo menos, a escolha dos ativos a serem operados, a definição do ponto de entrada na operação, a definição do ponto de saída, o modelo de dimensionamento de posição, o controle da exposição ao risco e a movimentação das ordens de stop (utilizadas como proteção e limitação do risco).

Para entender em mais detalhes o conceito de estratégias de operação, recomendo assistir à video-aula # 3 do meu curso introdutório gratuito, neste link abaixo:

www.operacaoconsultoria.com/curso-de-introducao-03/

Algumas estratégias, que eu apresento em meus cursos avançados desde 2007, têm se mostrado muito lucrativas ao longo dos últimos 15 anos, inclusive nos períodos mais sombrios.

Para você ter uma idéia do desempenho de uma estratégia simples de operação em swing trade nos anos de 2016 e 2017 (período muito turbulento no cenário político-econômico do Brasil, com direito a impeachment de uma presidente em 2016 e delação premiada contra o outro presidente em 2017) sugiro assistir ao seguinte vídeo em meu canal do Youtube:

www.youtube.com/watch?v=Plzt1u0ZALw&t

Passo 04: Definir um esquema de controle do risco

Antes de mergulharmos no assunto, vale perguntar: por que é tão importante definirmos um esquema de controle de risco?

Sabemos que, ao longo do tempo, muitos investidores vão perder dinheiro enquanto poucos vão ganhar consistentemente.

Mas imagine os prejuízos, além do dinheiro, que aqueles muitos perdedores poderão enfrentar. O que acontece em sua vida se você perder 50% do que levou anos para conquistar? Imagine então se você perder 80%, ou até mesmo os 100%...

Eu particularmente já vi histórias trágicas de traders que, depois de perderem todo o capital que tinham, perderam também a casa, o carro e até a esposa. Tudo como consequência daquilo que chamamos de “espiral de perdas”. Imagine o prejuízo psicológico e emocional destes perdedores. É algo muito além do mero prejuízo financeiro.

Pois bem. Sua única proteção contra este tipo de tragédia será um esquema adequado de controle da sua exposição ao risco. Não se iluda. Esta é a sua única proteção. E as tragédias acontecem. Quando menos se espera.

E isso é real e verdadeiro.

Agora sim. Tendo feito esta dramática introdução, penso que estamos prontos para falar do controle do risco. Ele é, de longe, a face mais importante de qualquer estratégia que pretenda ser lucrativa no mercado.

Sempre que um trader entra em uma operação no mercado, ele tem contra si uma relação matemática exponencial e este fato é muito mais concreto que qualquer outra metodologia mística ou dogmática que alguém possa apresentar.

Isto ocorre por que todo ganho e toda perda no mercado sempre se dará em juros compostos. E os juros compostos obedecem a uma fórmula exponencial, na qual a variável tempo está no expoente da equação.

Sem querer complicar muito o assunto, basta dizer que uma vez que se perca 50% do capital em operações desastradas, serão necessários 100% de lucro, em cima do capital remanescente em sua conta, para recuperar o capital inicial. Daí se pode começar a intuir a importância fantástica que o controle de risco traz a toda e qualquer operação no mercado.

É o controle estrito do risco que poderá não apenas reduzir as perdas e maximizar os lucros, mas manter o trader ativo no mercado, e em um bom estado emocional, por vários anos consecutivos. Desta forma, poderá aproveitar as oportunidades sempre que aparecerem, protegido nos períodos turbulentos e bem posicionado nos fantásticos movimentos favoráveis do mercado.

Uma boa forma de entender este conceito em mais detalhes é assistir à video-aula #6 do meu curso introdutório gratuito. Esta aula, que talvez seja a mais importante de todas, traz o conceito de Operação Estatística de forma clara e pode ser conferida neste link abaixo:

www.operacaoconsultoria.com/curso-de-introducao-06/

Passo 05: Testar a sua estratégia (backtest/ simulação)

Uma vez que você tenha uma estratégia com um adequado controle de risco, é muito importante que você teste o desempenho da mesma em simulações estatísticas. E você deve fazer isto ANTES de se aventurar no mercado.

Por quê?

Por que conhecer o perfil de desempenho de sua estratégia é a única maneira racional de você poder confiar nela. E, sem confiar na sua estratégia, você estará fadado a tomar decisões emocionais no mercado, inclusive sabotando a estratégia que você se esforçou para criar. E aí todo o seu trabalho vai por água abaixo... junto com o seu suado dinheiro.

Ao processo de teste e análise do desempenho de uma estratégia usando simulações no computador, damos o nome de backtest. Apesar de parecer complicado, a coisa é relativamente simples. Trata-se de fazer o computador utilizar a sua estratégia disciplinadamente em cima dos gráficos passados dos ativos, verificando assim se a estratégia é ganhadora ou perdedora.

Se ela ganhou dinheiro consistentemente no passado, desde que observemos alguns preceitos estatísticos, é de se esperar que ela tenha um bom desempenho no futuro. A isto chamamos de significância estatística.

É importante que você entenda este conceito em detalhes. Para tanto, não deixe de assistir à video-aula # 11 do meu curso introdutório gratuito no link abaixo:

www.operacaoconsultoria.com/curso-de-introducao-11

Passo 06: Abrir conta em uma corretora

Em algum momento precisaremos trazer esta teoria toda para a prática. E a primeira coisa a fazer neste sentido é abrir uma conta em uma corretora. Um investidor individual só pode colocar ordens de compra e venda na bolsa através de uma corretora de valores. Isto pode parecer burocrático, mas é essencial para que o Banco Central possa manter a organização e a confiabilidade do sistema financeiro como um todo.

Sendo assim, antes de colocar a sua estratégia em prática, o trader deverá necessariamente escolher uma corretora de sua preferência, abrir sua conta junto a ela e transferir algum capital para lá.

Abrir conta em uma corretora é algo semelhante a abrir conta em um banco. Haverá um formulário a ser preenchido e alguns documentos a serem informados, mas ao final de um ou dois dias a conta deverá estar aberta e pronta para colocar em prática a estratégia que o trader definiu.

Corretoras vão variar muito em relação ao preço das taxas de corretagem praticadas e à qualidade do serviço de atendimento ao cliente que elas prestam. A dica aqui é acessar o site da BMFBOVESPA e pesquisar, dentre a lista de corretoras credenciadas lá, aquela cujas características mais se adequam ao perfil do trader. O link para acessar as corretoras no site da BMFBOVESPA é:

www.bmfbovespa.com.br/pt_br/servicos/participantes/busca-de-corretoras/

Passo 07: Iniciar operação

Iniciar a operação é um momento crucial para o trader. É importante que a estratégia esteja bem definida, juntamente com um adequado modelo de controle da exposição ao risco. É importante que o trader confie na estratégia, ou seja, que o perfil de desempenho da mesma tenha sido verificado através de simulações de backtest e que o resultado tenha sido positivo, com um bom grau de significância estatística.

Ainda assim, o trader deve se lembrar de que o maior inimigo neste momento serão as decisões emocionais. Elas podem sabotar todo o projeto construído até aqui. Para deixar o trader ainda mais imune às fortes emoções do mercado, eu normalmente recomendo testar durante alguns dias a estratégia na prática, mas sem colocar as ordens de compra e venda de verdade.

Operar de brincadeira ou, como nós chamamos, operar no papel (paper trade). Isto pode ajudar o trader iniciante a se acostumar com a rotina do mercado e com as emoções do dia a dia, antes de começar a arriscar o seu suado dinheiro pra valer.

Mas, estando tudo ok e os testes devidamente feitos, é hora de virar a chave e deixar a estratégia trabalhar por você. E lembrando sempre de que o mais importante é se manter fiel ao controle do risco. Isso sim é o mais importante!

A disciplina no respeito ao controle de risco é o que vai garantir que você invista consistentemente durante anos. Lucrando sempre o máximo que for possível e limitando as suas perdas ao patamar planejado. É o controle do risco que lhe permitirá conquistar mais liberdade de tempo e a tão sonhada independência financeira.

Passo 08: Monitorar e otimizar a estratégia

O último passo do nosso checklist é acompanhar e monitorar a estratégia regularmente. Se possível, efetuar otimizações sempre que possível. Caso a estratégia seja para operação em day trade, esta re-otimização é ainda mais importante e deve ser rotineira.

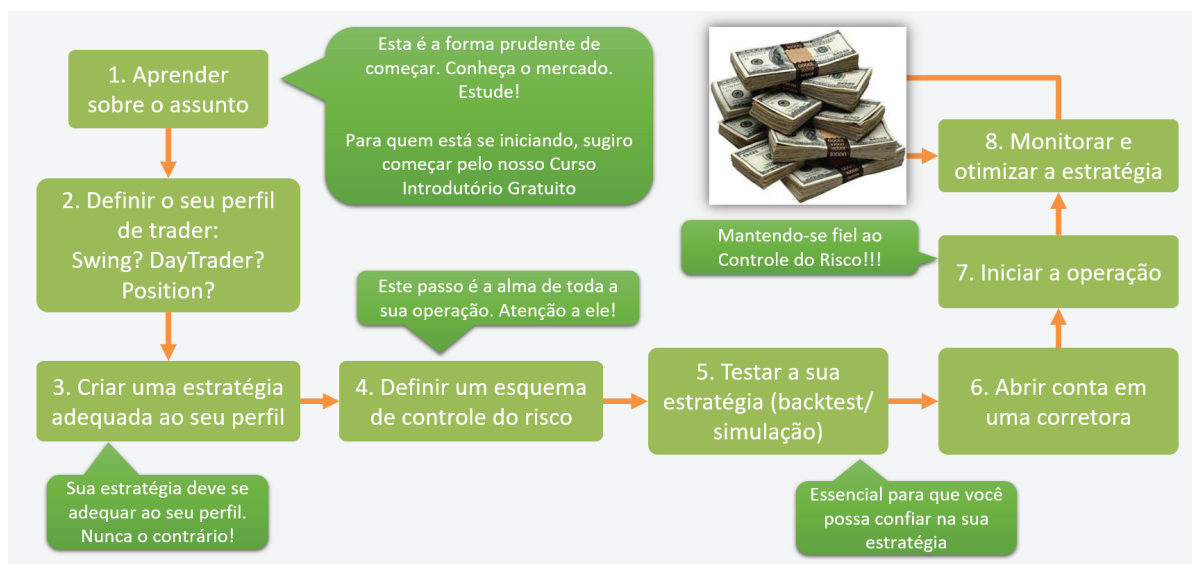
Mas o lado bom de tudo isso é que, caso a estratégia tenha sido adequadamente definida e testada, a partir deste momento o trader já começará a colher os frutos de tudo que ele plantou. É aqui que a estratégia passa a funcionar como uma máquina e o dinheiro passa a trabalhar para o trader.

Obviamente, o trabalho não acaba pois, com um resultado positivo, vamos querer que esta estratégia continue operando no mercado. Este oitavo passo na verdade se constitui em uma atividade recorrente, na qual exercitamos a estratégia no mercado, colhemos seus frutos e monitoramos seus resultados continuamente. Eventuais adequações e otimizações devem ser feitas sem afetar o esquema de controle de risco previamente definido.

Esta é a parte mais divertida, sem a menor dúvida.

Colocando as idéias em ordem

A maneira mais fácil de visualizarmos o processo dos oito passos como um todo é apresentá-lo como um fluxograma. O diagrama abaixo ilustra e detalha cada um dos passos que um trader estatístico de sucesso deve trilhar em seu caminho para dominar os resultados positivos de suas estratégias.



Mas de nada adiantam estratégias e fluxogramas se o controle do risco não for adequado, estrito e seguido de forma disciplinada. O controle da exposição ao risco é a base da operação estatística e deve ser seguido à risca. É a chave do sucesso.

Sem medo de exagerar, o controle do risco pode ser a diferença entre o sonho de liberdade financeira e o pesadelo das perdas consecutivas no mercado. O trader que segue uma estratégia calcada no controle do risco e nos princípios da operação estatística estará sempre trilhando um caminho seguro, na direção certa da construção de um belo patrimônio.

O mercado de capitais, que pode parecer um monstro feroz e cruel para a multidão de perdedores, será um servo fiel e dócil para o trader munido de um adequado esquema de controle do risco. Para o trader sério, treinado nos caminhos da Operação Estatística, o mercado será um poderoso aliado por toda uma lucrativa vida de investimentos.

Para você que está se iniciando neste caminho, comece o quanto antes a trilhar o primeiro dos 8 passos aqui descritos.

E, para encerrar, deixo aqui a mensagem mais importante: mantenha-se sempre fiel ao controle do risco e às regras da sua estratégia. Os resultados serão muito compensadores.

Termo de Responsabilidade

1. A OperAção Consultoria não é licenciada como Analista de Valores Mobiliários e as atividades que desenvolve não se enquadram dentre as atividades características do Analista de Valores Mobiliários (conforme regulamentado pelas Instruções 388 e 412 da CVM – Comissão de Valores Mobiliários). A área de atuação da empresa restringe-se à apresentação de métodos e técnicas baseadas na experiência pessoal de seus fundadores. Assim sendo, o usuário ou cliente, ao utilizar as ferramentas, métodos, dados, material didático e cursos disponibilizados pela OperAção Consultoria, compreende e aceita o fato de que as informações e resultados obtidos pelo uso dos mesmos destinam-se exclusivamente a propósitos educacionais e didáticos genéricos e não devem ser considerados como específica recomendação de investimento de qualquer natureza. O usuário ou cliente deve estar ciente de que, caso necessite de aconselhamento ou recomendação sobre investimento financeiro, deve procurar um Analista de Valores Mobiliários credenciado para tal fim. Para tanto deve contactar uma corretora de valores de sua escolha ou obter mais informações junto à CVM (Comissão de Valores Mobiliários) no site www.cvm.gov.br;

2. Em nenhuma circunstância deverá a OperAção Consultoria ser responsabilizada por qualquer prejuízo incorrido pelo usuário ou cliente, de qualquer natureza, causado direta ou indiretamente pelo uso das ferramentas, métodos, dados, material didático ou cursos disponibilizados pela empresa, incluindo prejuízos ou perdas financeiras, perda de dados, interrupção de negócios ou qualquer outro tipo de perda que possa advir do uso ou da inabilidade no uso dos referidos itens por parte do usuário;

3. Ao utilizar os itens disponibilizados pela OperAção Consultoria, o usuário ou cliente atesta automaticamente aceitar as condições aqui expostas e compreender que investimentos em renda variável estão sujeitos a considerável risco, que pode comprometer seriamente seu capital. Rendimentos passados não são garantia de rendimentos futuros e a OperAção Consultoria não se responsabiliza por quaisquer resultados obtidos por seus clientes ou usuários em investimentos no mercado de capitais, nem fornece garantias de qualquer espécie;

4. Os sites apontados nos domínios sistemasdeoperacaoeanal-qrbxz.club.hotmart.com e www.operacaoconsultoria.com.br não estão sob o controle da OPERAÇÃO CONSULTORIA, que não é responsável pelo conteúdo de qualquer outro website indicado ou acessado. A OPERAÇÃO CONSULTORIA reserva-se o direito de eliminar qualquer link ou direcionamento a outros sites ou serviços a qualquer momento;

5. Os documentos, vídeos, conteúdos e criações contidos neste e-book pertencem aos seus criadores e colaboradores. A autoria dos conteúdos, material, vídeos e imagens exibidos neste curso, tem toda a proteção da legislação brasileira. Não podem ser copiados, baixados (via download), reproduzidos, modificados, publicados, atualizados, postados, transmitidos ou distribuídos de qualquer maneira sem autorização prévia e por escrito da OPERAÇÃO CONSULTORIA;

6. As imagens e vídeos contidos neste e-book são aqui incorporados apenas para fins de visualização, e, salvo autorização expressa por escrito, não podem ser gravadas ou baixadas via download. A reprodução ou armazenamento de materiais recuperados a partir deste serviço sujeitará os infratores às penas da lei, exceto os materiais explicitamente autorizados;

7. Os nomes dos sites operacaoconsultoria.com.br, operacaoconsultoria.com, rogeriopassos.com, sistemasdeoperacaoeanal-qrbxz.club.hotmart.com, seu logotipo, o nome de domínio para acesso na Internet, bem como todos os elementos característicos da tecnologia desenvolvida e aqui apresentada, sob a forma da articulação de bases de dados, constituem marcas registradas e propriedades intelectuais privadas e todos os direitos decorrentes de seu registro são assegurados por lei;

Operação



www.operacaoconsultoria.com.br