



Day Trading ^{Para} leigos

Se deseja ingressar no day trading, um bom preparo antes de mergulhar de cabeça aumenta drasticamente suas chances de sucesso. Desde a organização do seu negócio de trading (sim, ele é um negócio) e o aprendizado dos jargões ao acompanhamento dos mercados por meio dos indicadores técnicos e do cálculo do seu desempenho, estas dicas serão sua luz.

EQUIPAMENTO PARA O ESCRITÓRIO DO DAY TRADER

Se quiser montar em casa seu escritório de day trader, o equipamento certo lhe permitirá agir rápido quando precisar operar e o ajudará a se manter organizado. Eis o básico necessário:

- **Um PC com um bom monitor:** A maioria dos computadores pessoais vendidos hoje em dia tem poder de processamento suficiente para o day trading. Como passará muito tempo na frente dele, faça um favor a si mesmo e arranje um grande monitor de tela plana para ficar com pelo menos duas janelas abertas ao mesmo tempo.
- **Um segundo PC ou backup móvel:** Os computadores são instáveis. Não importa a marca, eles estão sujeitos a diferentes falhas mecânicas ou de software que podem desligá-lo. É por isso que é bom ter uma cópia do seu sistema em um notebook ou, pelo menos, o aplicativo da corretora no seu smartphone para conseguir acessá-lo rapidamente.
- **Internet de alta velocidade:** Uma conexão rápida e confiável com backup é crucial. Ponto.
- **Software de planilhas:** Ainda não entendeu o Microsoft Excel? Está mais do que na hora! As planilhas o ajudarão a monitorar seu desempenho e a analisar seus retornos. (*Excel 2013 For Dummies*, de Greg Harvey [Wiley], será aquela mão na roda!)
- **Uma conta de corretora online:** Há várias corretoras especializadas nas necessidades de trades de alto volume. Elas oferecem acesso online, cotações em tempo real, backtesting e outros serviços analíticos, e comissões baixas para os que fazem muitos trades.

ALGUNS JARGÕES DO DAY TRADING

Cada área tem seu próprio jargão, e o day trading não é diferente. Aqui estão alguns termos que encontrará:

- **Série de Fibonacci:** A série de Fibonacci é uma lista de números na qual cada um deles é a soma dos dois anteriores. Ela é infinita, mas começa assim: 0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13. Há proporções baseadas na série de Fibonacci em toda a natureza, e muitos acreditam que elas sinalizam oportunidades lucrativas de trading.



Day Trading ^{Para} leigos

- **Crítério de Kelly:** Quer ser certo? Com o critério de Kelly, é matematicamente possível. Em sua forma básica, o critério indica que o percentual de seu capital que deve ser colocado em uma operação é igual à probabilidade de aquela operação dar lucro menos a probabilidade de ela dar prejuízo. Se seu teste mostrar que uma estratégia funciona 60% e falha 40% das vezes, então, a cada vez que operar com ela, deve usar 20% dos seus fundos: $0,60 - 0,40$.
- **Day trader:** Pessoa que realiza operações, ou conjunto de operações, iniciadas e encerradas no mesmo dia, com o mesmo ativo e em uma mesma corretora. Para ser considerado day trader, não é preciso liquidar totalmente a operação — uma pessoa que comprou 100 ações de uma companhia e vendeu 40 no mesmo dia será considerada day trader.
- **Compensação de perdas:** No Brasil, existem regras tributárias permitindo a compensação de prejuízos ao longo dos meses em operações de day trade, o que reduz o imposto a ser pago. Muitos day traders não se atentam a essas regras e a como usá-las em seu benefício.

TRADING COM INDICADORES DE ANÁLISE TÉCNICA

A análise técnica é útil para os day traders procurarem padrões nos preços recentes e no volume de negociação para determinar se um ativo tem mais chances de ter um desempenho bom ou ruim. Aqui estão breves definições de alguns indicadores técnicos comuns:

- **Média de amplitude de variação (ATR):** A média de amplitude é a média exponencial da diferença entre o maior preço de hoje menos o fechamento de ontem, e a diferença entre o menor preço de hoje e o fechamento de ontem pela menor da mínima de hoje e pelo fechamento de ontem. Tire essa média por quatorze dias para obter o intervalo verdadeiro médio. Normalmente, você vende o ativo operando na máxima ou acima e o compra na mínima ou logo acima.
- **Bandas de Bollinger:** As bandas de bollinger apontam limites de negociação, definidos como dois desvios-padrão acima e abaixo da média móvel de vinte dias de um ativo. Os traders procuram vender um ativo perto do limite superior das bandas e comprar perto do limite inferior.
- **Índice do canal de commodities (CCI):** Técnica usada para identificar variações sazonais em commodities agrícolas e em outros ativos que apresentam diferentes níveis de oferta e de demanda ao longo do ano. Quando um ativo está acima do CCI, é hora de vender.
- **Momentum:** Os traders que usam o momentum compram ativos cujo preço está subindo se o volume também o estiver, e vendem os que estão caindo se o volume também o estiver.



Day Trading ^{Para} leigos

- **Índice de Força Relativa (RSI):** O Índice de Força Relativa é a média do número de subidas de preços em um período dividido pela média do número de descidas. Quanto maior for o RSI, mais interessadas as pessoas estão em comprar, ao invés de em vender.

CALCULANDO O DESEMPENHO DO DAY TRADING

O objetivo do day trading é ganhar dinheiro, mas quando o trade está a toda, nem sempre é fácil avaliar seu desempenho. Aqui estão algumas dicas simples para fazê-lo:

- **Média de acerto:** Qual é o número de trades de sucesso em relação ao total realizado? Esse número dá uma ideia aproximada de quantas vezes você ganhou dinheiro, embora não indique o quanto. Se pelo menos metade de seus trades obteve sucesso, você está no caminho certo.
- **Método Dietz modificado:** Esta é uma maneira rápida de avaliar seu desempenho quando você adiciona ou retira dinheiro de sua conta. O que ela perde em precisão compensa em simplicidade. Aqui está a equação para o método Dietz modificado:

$$\frac{VAF - VAC - \text{depósitos} + \text{retiradas}}{VAC + \text{depósitos} - \text{retiradas}}$$

VAF representa o valor do ativo no final do ano e VAC, o valor do ativo no começo do ano.