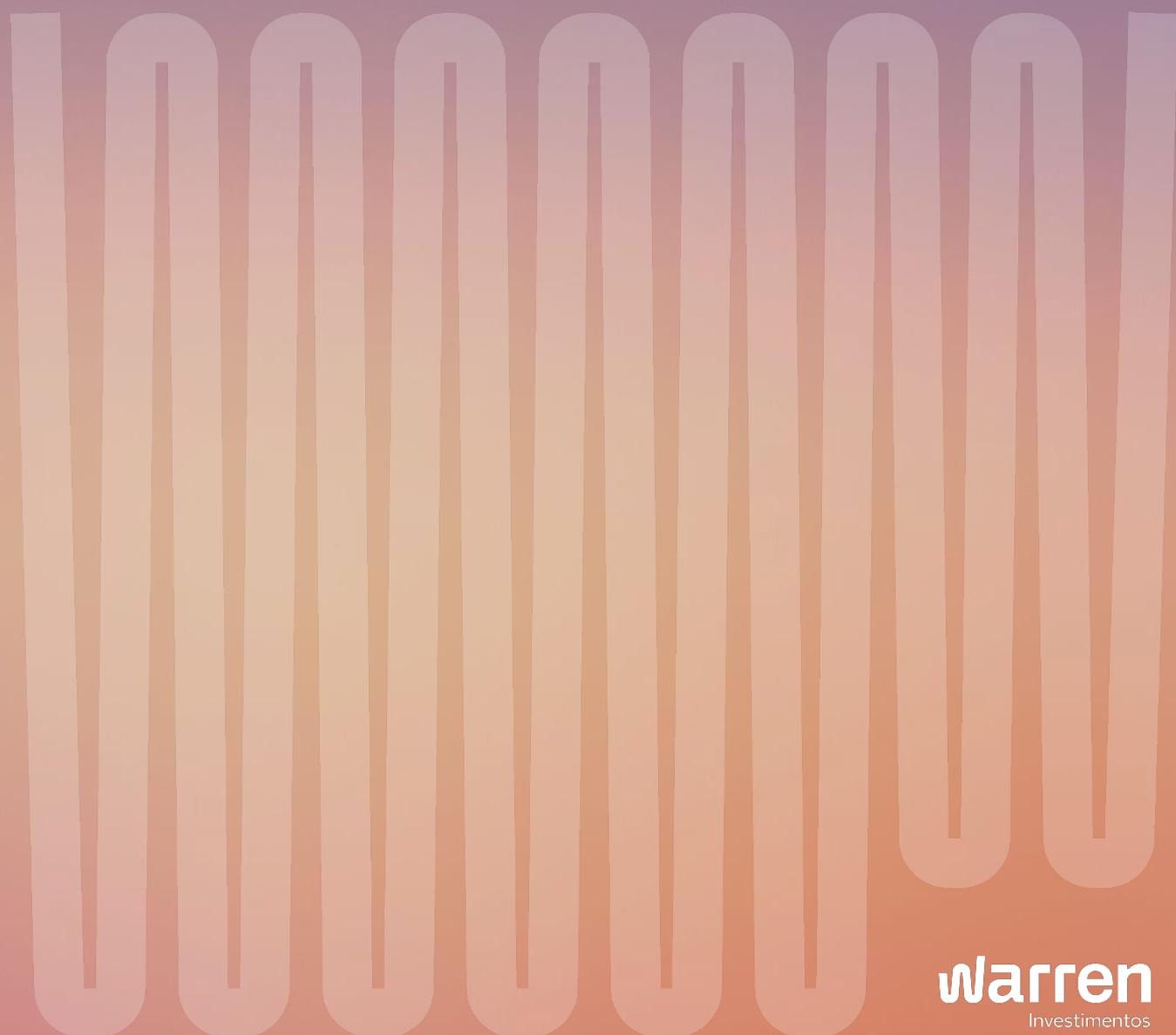


E-BOOK

Introdução ao trade e minicontratos

Aprenda os principais conceitos sobre esse tema



warren
Investimentos

Introdução

Aprender a operar nos mercados pode ser algo que irá revolucionar a sua vida, mas o processo de aprendizado é longo. Uma rápida pesquisa no Google resultará em uma infinidade de anúncios e personalidades encantadoras vendendo “segredos” incríveis e guias questionáveis cheios de promessas de sucesso por meio de alguns passos simples. Poucas pessoas te falarão a verdade de como esse mercado é difícil, mesmo que recompensador para quem chega lá.

Este e-book foi produzido para servir de guia para quem deseja aprender mais sobre o trade. Para isso, selecionamos dicas e informações que ajudarão você a entender como e com base em quê esse mercado foi construído. Assim, poderá tomar decisões de investimento mais consistentes e seguras. Boa leitura!

O que um trader faz?

O trader é um investidor do mercado financeiro que busca ganhar dinheiro com operações de curto/médio prazo, aproveitando-se da volatilidade do mercado. Basicamente, ele busca ganhos financeiros realizando a compra e venda de ações ou mini contratos.

O primeiro conjunto de habilidades essenciais que todo trader deve aprender é como aplicar o básico dos conceitos de análise técnica, price action e análise de fluxo. Compreender a ação dos preços & padrões, suporte & resistência, níveis & tendências. É essencial antes de começar a negociar. A falha em dominar o básico muitas vezes resulta em grandes perdas.

Existem inúmeras maneiras para um trader utilizar a análise técnica a seu favor. Não deixe a abundância de informação intimidar.

Traders não precisam ser especialistas em todos os indicadores para ter sucesso nas operações. Qualquer vantagem que possa ser utilizada continuamente para extrair valor do mercado é o suficiente.

Traders profissionais aderem a algumas formas eficazes e confiáveis. É parecido com a cozinha, um lugar onde não há uma única maneira certa de fazer, existem várias formas de preparar o mesmo prato e todas podem resultar em receitas maravilhosas.

O que é análise técnica?

A análise técnica é utilizada para análise do movimento de preço de alguns ativos financeiros, tanto por especuladores profissionais (traders), quanto por amadores.

Tudo isso com base na oferta e procura desses ativos financeiros com o objetivo de lucrar através da identificação dos melhores pontos possíveis de entrada e saída em negociações de compra ou venda, utilizando-se de gráficos. Você pode utilizar a análise técnica pura ou utilizar-se de indicadores para ajudar na tomada de decisão.

O que é price action?

Price action é o movimento do preço ao longo do tempo exibido através do gráfico. Observando essa movimentação dos preços à medida que se desenvolve no gráfico, podemos identificar e nos posicionarmos para nos beneficiarmos do fluxo do mercado de compra e venda.

Um método popular de se antecipar ao preço futuro é através do desenvolvimento de padrões gráficos. Os padrões não são sinais acionáveis definitivos, por isso, não podemos tomar uma decisão apenas por um padrão formado e sim olhando o contexto. Traders de sucesso olham além da forma superficial, investigando o sentimento por trás do movimento.

O que é análise de fluxo?

A análise de fluxo é uma técnica de análise utilizada no mercado financeiro para tentar compreender e tomar decisões com base na atividade de negociação em tempo real. Para isso, você utilizará ferramentas como o livro de ofertas (para saber qual a intenção dos players), *times and trades* e *volume at price* (para saber o que foi executado e em que preço os negócios saíram), além de outras ferramentas para seguir o movimento de grandes players no momento em que está nascendo.

A análise de fluxo é muito mais usada para day trade em futuros, mas também pode ser usada em ações.

Quais são os tipos de trade?

Day trade

São todas as operações iniciadas e encerradas no mesmo dia.

Swing trade

É a estratégia que tem como base operações de curto e médio prazo, variando de dias até poucas semanas.

Position trade

É uma estratégia de investimentos voltada para longo prazo, normalmente meses e anos.

Tipos de ordem

No mercado financeiro temos diversos tipos de ordens, como ordens a mercado, ordens limitadas, ordens stop loss, ordem stop móvel, ordem casada, ordem start e ordem discricionária, mas para este e-book vamos focar nos dois principais tipos: ordens limitadas e ordens a mercado.

- **Ordens limitadas:** são aquelas que estabelecem um valor exato de execução da ordem. Com essa ordem você participa do book de ofertas, sempre entrando no fim da fila do preço que você tem interesse de execução. São ordens que podem ter uma validade específica e só serão executadas desde que dentro dessa validade e no preço especificado.
- **Ordens a mercado:** são aquelas que estabelecem se o investidor quer comprar ou vender e executam a ordem no exato momento, com o melhor preço disponível a mercado. É um tipo de ordem em que você não determina o preço de execução do seu negócio, apenas se é compra ou se é venda, além da quantidade a ser executada.

Vantagens e desvantagens dos tipos de ordem

- **Ordens limitadas:** com elas você **controla exatamente o preço de execução** e não sofre o que chamamos de "derrapagem", que é quando o investidor tem a expectativa de comprar um ativo a um preço e quando clica em comprar a mercado, acaba comprando-o a um preço muito maior. A desvantagem é que você **pode ficar de fora do ativo**, pois entrará no fim da fila no book de ofertas.
- **Ordens a mercado:** tem como maior vantagem o fato de que você **não fica de fora de uma operação**. O investidor sempre será executado no melhor preço disponível. A maior desvantagem de ordens a mercado é que você está **exposto à "derrapagem"** e pode acabar comprando/vendendo um ativo por um preço distante do valor desejado.

Como incluir uma ordem limitada

- Para incluir uma ordem limitada você tem algumas opções, a mais fácil delas é utilizar uma boleta de compra/venda, em que você define o Ativo, quantidade a ser executada e o valor de execução.
- Outra maneira de se inserir ordens limitadas é usando o book de ofertas ou SuperDOM, nele você deve colocar ordens de compra do lado esquerdo e com preço igual ou menor ao preço de mercado para uma ordem de compra limitada, e do lado direito e com preço acima ou igual ao preço de mercado para inserir uma ordem de venda limitada.

Ativo	Último	Variação	Hora	VOC	Of. Compra	Of. Venda	VOV	Volum
DOLG22	5.684,00	-0,11%	11:06:55	40	5.683,50	5.684,50	25	15,67

Ativo	Último	Variação	Hora	VOC	Of. Compra	Of. Venda	VOV	Volum
DOLG22	5.687,50	-0,04%	11:07:38	25	5.687,00	5.687,50	10	15,92

Ativo	Varia...	Ajuste Ant...	Abertura	Fecham...	VWA
WDOG22	0,43%	5.663,57	5.673,50	5.666,00	5.697

Preço	Qtd...	(1) Or...	Q...
5.673,0	1		
5.672,5			
5.672,0			
5.671,5	1		
5.671,0	1		
5.670,5			
5.670,0	1		
5.669,5			
5.669,0	559		
5.668,5	226		
5.668,0	1		
5.667,5			
5.667,0	26		
5.666,5	1		
5.666,0	7		
5.665,5			
5.665,0	31		
5.664,5	54		

O que é o RLP?

- A RLP, sigla em inglês para *Retail Liquidity Provider*, é um mecanismo de negociação adotado pela B3 que **visa oferecer** maior liquidez e melhores condições de preço para o mercado. Vale destacar que a adoção deste mecanismo é opcional ao investidor, sendo necessária a realização do opt-in para participar.
- A característica básica dele é que todos os negócios realizados via RLP têm como contraparte a própria corretora. Isto é, as negociações poderão ser realizadas internamente com a carteira própria de clientes da instituição financeira.
- Na prática, a corretora disponibiliza uma oferta e o investidor manifesta a sua intenção de compra ou venda de determinada quantidade. O preço, nesse caso, deve ser igual ou melhor do que o disponível no mercado naquele momento.
- Assim, ao operar minicontratos de dólar e índice, o investidor dispõe de valores mais atrativos ou, no mínimo, iguais aos disponíveis no book de ofertas.

O que é o mercado futuro?

- No mercado financeiro tradicional (mercado à vista), normalmente compra-se um ativo e o investidor tem a posse desse ativo. Uma vez que ele compra um lote de ações, receberá as ações em D+2 e pode fazer o que quiser com as mesmas. Seu lucro/prejuízo só é exercido na venda das suas ações e as mesmas não têm uma data de validade.
- Já no mercado futuro você negocia derivativos, contratos com vencimento em uma data futura de um ativo específico (Ibovespa, dólar, commodities, etc). Quando você compra um minicontrato de dólar futuro, você está comprando um derivativo com vencimento específico. Para comprar um contrato futuro você precisa apenas depositar a margem solicitada e não o valor total do contrato.
- No mercado futuro, diariamente é calculado o ajuste do ativo e você é creditado/debitado no dia seguinte. Essa liquidação financeira existe para evitar inadimplência dos participantes do mercado.

O que é são minicontratos?

- Como já vimos, o mercado futuro permite negociar derivativos e contratos com data de vencimento futura de um ativo específico, seja ele o índice Ibov, dólar ou commodities.
- Os minicontratos surgiram no início dos anos 2000 para democratizar o acesso ao mercado de futuros. Com o índice Ibovespa a 100 mil pontos, um contrato de índice futuro padrão vale R\$ 100.000,00 e só pode ser negociado em lotes de 5, tornando assim o valor mínimo de uma posição em R\$ 500.000,00.
- Já um contrato de mini índice vale R\$ 20.000,00 (20% de um contrato padrão) e pode ser negociado em lotes de 1 contrato. Com isso, o investidor iniciante que não possui muito capital pode ter acesso ao mercado de futuros.
- Diferentemente das ações, o valor dos minicontratos é ditado em pontos e não em centavos e cada contrato tem um valor para seus pontos. No mini-índice, por exemplo, cada ponto valor R\$ 0,20 e o ativo se movimenta de 5 em 5 pontos. Ou seja, cada 5 pontos de movimentação no mini-índice dá um resultado de R\$ 1,00.
- Já o mini dólar se movimenta de 0,50 em 0,50 ponto e cada ponto tem o valor de R\$ 10,00. Ou seja, cada 0,50 ponto que o mini dólar se movimenta dá um resultado de R\$ 5,00.

Margem de garantia

No exemplo passado vimos que um contrato de mini-índice Ibovespa cotado a 100 mil pontos vale R\$ 20.000. Porém, você não precisa depositar R\$ 20.000, mas sim apenas R\$ 100,00. Esses R\$ 100 são a margem de garantia necessária para que você opere 1 contrato de mini-índice. Caso suas operações fossem no contrato de mini dólar, a margem mínima seria de R\$ 150,00 por contrato.

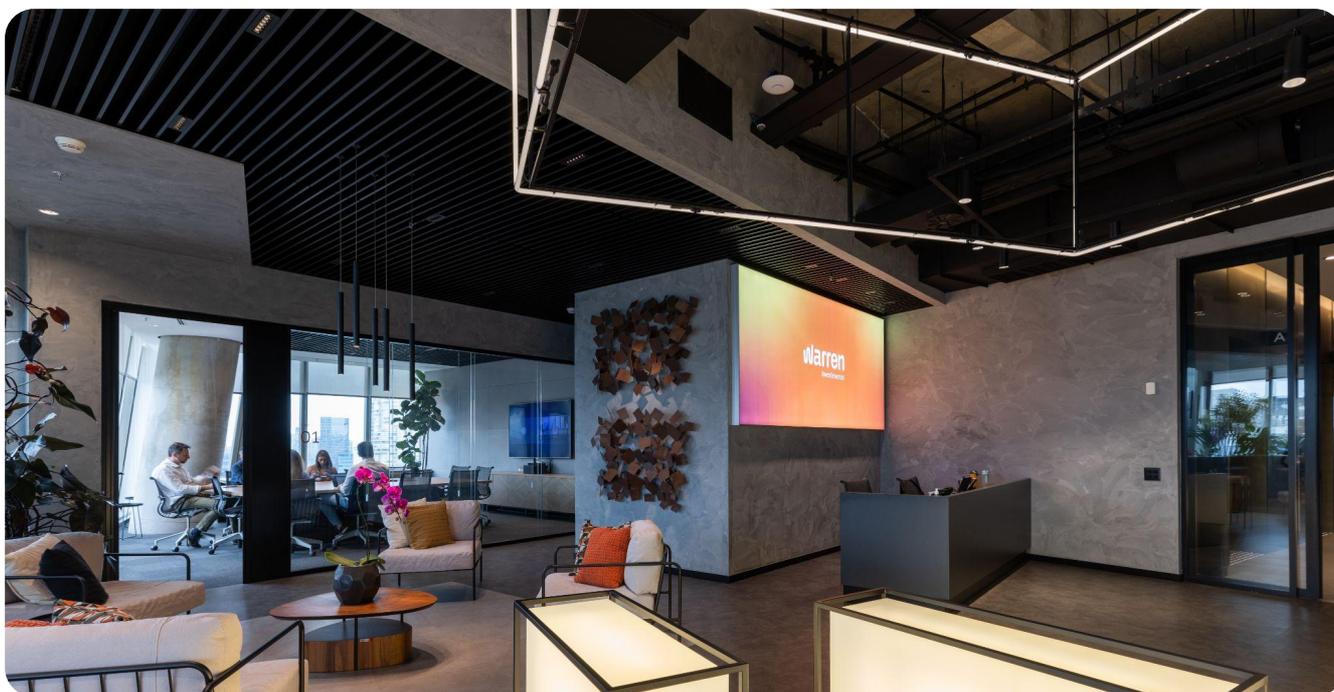
Alavancagem

- Como vimos anteriormente, para operar um contrato de mini-índice, você precisa de apenas R\$ 100,00. No entanto, o contrato de mini-índice vale, no exemplo de cotação acima, R\$ 20.000,00 e isso é o conceito de **alavancagem**.
- A corretora te permite operar com um capital maior do que você possui no intraday, e isso pode ser muito interessante, desde que usado com sabedoria, pois você está **operando um capital muito maior do que possui na corretora**.
- Nos exemplos que demos anteriormente, com o Ibovespa a 100 mil pontos, você precisaria apenas de R\$ 100 para comprar 1 contrato de mini-índice. Caso o Ibovespa se movimente 500 pontos para cima ou para baixo (apenas 0.50%), você teria um resultado líquido de R\$ 100. Isso representa 100% do seu patrimônio. Veja que é uma ferramenta potente para atingir bons resultados, mas que se usada da maneira errada, pode gerar perdas muito rapidamente.
- Como você pode perceber, a alavancagem envolve a assunção de riscos significativos. Estatísticas, como as apresentadas pelas [Métricas de Risco da B3 para operações regulares de day trade](#), mostram as taxas de sucesso e insucesso dessas operações realizadas por pessoas físicas.

Conclusão

- O mercado de minicontratos é uma maneira de democratizar o acesso ao mercado de futuros para o pequeno investidor, mas traz consigo riscos muito grandes devido a possibilidade de grandes alavancagens.
- Ao operar minicontratos de dólar e índice, você está comprando um contrato futuro desse ativo, que possui um mecanismo denominado Ajuste diário, onde o retorno da sua operação, seja ele positivo ou negativo, será creditado/debitado no dia seguinte em sua conta, mesmo que não zere sua posição.
- Preparamos outros materiais que explicam o básico sobre análise técnica para você começar a operar, além dos vieses comportamentais que podem te atrapalhar no dia a dia como um trader. Bons estudos e bons investimentos!

Sobre a Warren Investimentos



A Warren é uma corretora de investimentos e gestora de patrimônio. Surgimos em 2017 com um propósito claro: renovar a sua confiança ao investir. Planejamento; Longo prazo; Taxas fixas; Transparência. Com esses pilares chegamos longe. Hoje são mais de 200 mil clientes, R\$ 20 bilhões sob gestão e um time de alta qualificação que está em constante crescimento.

Somos uma instituição financeira autorizada e regulamentada pelos principais órgãos como o Banco Central, Comissão de Valores Mobiliários (CVM), B3, Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (Anbima), além de contar com a auditoria da BSM.

warren
Investimentos