

GERENCIAMENTO DE RISCO

3R e Position Size - Gerenciamento de Risco

O plano de gestão de risco deve ser elaborado - e finalizado - antes que você entre na operação. É importante saber desde antes de sua entrada qual o tamanho da sua posição em função do risco que você vai correr.

Com a gestão de risco, o trader estabelece stop, tamanho de lote, e escolhe os melhores movimentos de acordo com seu Position Size.

Quando o gerenciamento é efetivo, nossos ganhos são muito maiores do que nossas perdas.

Position Size

Para calcular seu Position Size, você precisa entender primeiro alguns conceitos.

Drawdown é o rebaixamento da sua conta: de acordo com o tamanho da sua conta, quanto você está disposto a perder no dia?

O seu stop tem que ser técnico (ele precisa estar bem posicionado) e financeiro (ele deve estar de acordo com o risco que você está disposto a assumir). O que vai contribuir para que o stop seja tanto técnico quanto financeiro é a quantidade de contratos que você está operando.

Exemplo: Imagine que você entrou numa operação e o mercado está com tendência de alta. Então, você faz uma compra. Seu stop deve estar numa região de liquidez, protegida. Para fazer o cálculo, você deve pegar a distância do seu ponto de entrada até o seu stop (que foi de 100 pontos).

Para quem está operando mini-índice, cada ponto é equivalente a 0,2 reais.

Você está disposto a arriscar 250 reais.

Então:

$$\begin{aligned} P.S. &= 250,00 \div 100 \div 0,2 \\ P.S. &= 12,5 \end{aligned}$$

Fator de Lucro(3R)

Os primeiros conceitos que devemos analisar para fazer a gestão de risco são: o 3R, que é a razão do risco retorno, e o Fator de Lucro, que é quando você perde para cada coisa que você ganha (por exemplo, se o seu fator de lucro é de 2:1, quando você ganha, você recebe duas vezes; quando você perde, você perde uma vez). No mínimo, um fator de lucro tem que ser de 1:1.

Você deve entender, de acordo com seu relatório de performance, a sua taxa de acerto e estabelecer seu fator de lucro conforme o que achar melhor.

Alavancagem e Desalavancagem

A alavancagem financeira é uma estratégia na qual o investidor opera com valores acima do que possui em conta, tem como objetivo permitir que os investidores consigam movimentar altas somas de dinheiro a partir de valores disponíveis bastante reduzidos., o que potencializa as chances de obter maiores rentabilidades e, em contrapartida, de sofrer também maior prejuízo na negociação.

Uma alavanca serve para levantar objetos com menos esforço. O termo alavancar significa dar impulso.

Cabe a cada investidor, ter um bom planejamento estratégico e financeiro para operar.

Realizações Parciais e Realavancagem

Realizar parte da posição quando atingir um alvo inicial estabelecido previamente em sua análise. Pode ser a realização de 50% ou 70% da posição inicial (número de contratos) e manter a posição restante para aproveitar um movimento mais amplo. Quando realizamos parte da posição por ter atingido o objetivo inicial, costumamos dizer que "o trade não dá mais errado".

Nunca deixe uma operação que tenha atingido seu objetivo inicial voltar a ter prejuízo, para isso depois da primeira parcial, mova sua ordem stop para seu ponto de entrada.

A lógica da alavancagem e da desalavancagem é inicialmente matemática pura.

Se você compra 5 contratos por 5000

Para ter Lucro precisa vender mais caro, acima desse valor, você decide se vende 4 ou 3 ou 2, desses contratos por exemplo.

Se vender algo que comprou por 5000 por valor menor, você terá prejuízo.

No daytrade existe a possibilidade de vender antes de comprar.

Se você vende 5 contratos por 5000

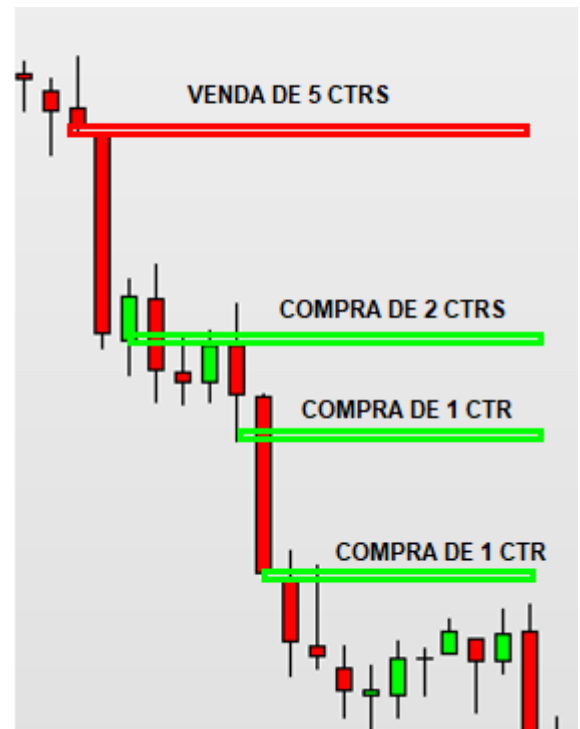
Para ter Lucro precisa comprar mais barato , abaixo desse valor, você decide se compra 4 ou 3 ou 2, desses contratos por exemplo.

Se comprar algo que vendeu por 5000 por valor maior, você terá prejuízo.

Na ilustração ao lado, os preços estavam em queda, poderia fazer uma venda como a sugestão, depois comprar aos poucos, mantendo 1 contrato na operação para tentar levar mais abaixo seu encerramento.

O inverso se aplica ao mercado em alta.

OBS: Tenha muito cuidado ao enviar suas ordens, verifique se a quantidade está correta.



Tipos de Ordens:

Ordem Limite (Trades Passivos)

A ordem Limite é uma ordem que permite ao investidor definir a quantidade e o preço pelo qual deseja negociar. Sua ordem, seja de compra ou venda, só é executada quando o valor da moeda atingir o que você determinou.

Quando apregoada (lançada), faz parte de uma fila de execução do Livro de Ofertas.

A execução de ordens limites (passivas) desacelera o movimento ou dependendo da proporção em relação à contraparte, podem “frear” o movimento de tendência.

Ordem A Mercado (Agressões)

Para que uma ordem limite (passiva à espera do preço) seja executada, tanto compra como venda, é preciso que a contraparte aceite o preço do ativo no tick exato que ela foi apregoada. A iniciativa, ou o aceite, chamamos de agressão.

Se uma das partes (comprador ou vendedor) não tomar a iniciativa (agredir), não há negócio. Desta forma, para que haja negociações, é preciso que uma das partes faça operação a mercado (agressão).

A execução de ordens a mercado (dinâmicas) em bom volume e de forma recorrente tem a capacidade de iniciar e/ou acelerar o movimento à medida que as ordens passivas se esgotam.

Saída: Posicionando STOP, Projetando Liquidações

Como identificar onde Posicionar os Stops

O Stop é um instrumento de proteção para que você não quebre sua conta e perca muito dinheiro. Toda vez que você entra numa operação, você deve saber onde seu stop deve ficar posicionado, não apenas por uma questão de planejamento, mas também de segurança.

O stop não é “normal”, mas se faz necessário para te tirar do mercado quando a estatística não corresponde àquilo que você está fazendo. Se você está tomando muito stop, quer dizer que alguma coisa está errada. Ele também não pode ser curto nem longo demais.

O stop é sempre técnico

Posicionamento de Stop: geralmente o lugar é estabelecido atrás de regiões de liquidez ou regiões de defesas anteriores. Proteja sempre seu stop. Escoras podem te dar apoio no contexto.

Como essa estratégia funciona na prática?

Nesse exemplo a região onde teve defesa anterior foi no topo, sendo assim, o stop é acima dessa região se eu entrar vendido. (Tudo de acordo com o contexto).



Se eu quero trabalhar com 3 contratos, esse stop está dentro do meu gerenciamento.

Visualmente eu já sei se dentro do meu placar estatístico essa operação está dentro do meu gerenciamento.

Lembrando é uma estratégia para te ajudar no cálculo de risco da entrada APENAS, a saída também depende de toda análise contextual, por isso não usamos ordens OCO.



Se eu quero trabalhar com 5 contratos, esse stop está fora do meu gerenciamento, ficaria dentro do movimento – dentro dos preços, o Stop posicionado errado me tira da operação facilmente.



Se eu quero trabalhar com 2 contratos, esse stop está dentro do meu gerenciamento com folga. Fico mais tranquila para gerenciar.



Travas de Gerenciamento

"Sabote seus sabotadores"

A frase mais comum que ouvimos dos alunos é de que não consegue parar de operar, não consegue fechar a ordem se leva um stop ou continua operando estando no ganho e em muitos casos continua até perder o que ganhou.

Apesar de sempre mencionarmos sobre a importância da disciplina, respeitar sua realidade financeira e seguir a risca o gerenciamento financeiro, que já deve estar planejado nesse momento. Infelizmente essa é a principal causa de falência financeira no mercado como um todo, não apenas no daytrade.

O gerenciamento é a base da sobrevivência nesse ramo. Trave suas perdas