

Processo de Desenvolvimento de um Trader

ABILIO MIRANDA, José ^{1*}

DONIZETE JORGE, Douglas ^{2*}

RESUMO

Esse artigo apresenta a visão de um investidor no mercado financeiro, das principais dificuldades que um iniciante irá enfrentar com a decisão de investir e gerenciar o seu próprio capital no mercado de renda variável e as principais emoções que irá move-lo quando estiver atuando, definindo se ele vai obter êxito ou se irá ser apenas mais um a desistir.

^{1*} Graduando do Curso de Administração da UNIFEOB, jose.miranda@sou.unifeob.edu.br; Graduando do Curso de Administração da UNIFEOB.

1. INTRODUÇÃO

O tema abordado no artigo é o Processo de Desenvolvimento de um Trader, as fases necessárias que ele precisa passar e se desenvolver como profissional e acima de tudo como pessoa, para obter sucesso no mercado, diferentemente de como grande parte dos iniciantes senão todos acreditam, isso não irá acontecer de um dia para o outro, é praticamente impossível, o processo de desenvolvimento leva anos e investimento, muito investimento, não apenas financeiro, mais também de tempo, estudo e o principal autoconhecimento.

2. DESENVOLVIMENTO

A bolsa de valores brasileira conhecida atualmente como B3 por décadas foi vista como a vilã quando falamos de investimento, devido à falta de conhecimento sobre como o mercado financeiro funciona e por mitos criados por pessoas que não obtiveram resultados positivos ao investir, porém investiram sem conhecimento algum. Isso vem mudando nos últimos anos puxado principalmente por corretoras e influencers que vem com uma metodologia de estudo e investimento totalmente diferente das que estavam presentes no mercado, graças a isso cada vez mais pessoas estão buscando rendimentos maiores mesmo com algum risco envolvido e migrando assim, da renda fixa e poupança para o mercado de ações.

O mercado financeiro apresenta um leque de opções gigantescos de investimento, de ações a commodities, de curto, médio e longo prazo. E ai que as operação conhecidas como day trade que são iniciadas e encerradas no mesmo dia, entram, esse método de investimento visa a captação de recursos através da volatilidade diária de um ativo, comprando na baixo e vendendo na alta ou o inverso, vende na alta e compra na baixa, apostando na desvalorização do ativo operante. Diversas corretoras tem reduzidos taxas e mesmo zerado para atrair clientes conhecidos como Traders, que são as pessoas física que operam ativos diariamente e muitas dessas pessoas vem para o mercado com pouco conhecimento de como atuar e principalmente achando que o conhecimento adquirido em poucos dias é suficiente para que atuem com êxito no mercado. E não é bem assim que o mercado funciona, ele é muito mais complexo do que parece e ai que entra as quatro fases do trader criado por um dos maiores traders e especialistas em dólar do país.

Inconscientemente incompetente: quando você começa a saber o que é o mercado, algum amigo ou familiar o apresenta, ai você se arrisca vai lá e se dá mal ou ganha algum e acha que vai ficar rico, que é fácil, ai toma uma porrada e fala, opa tem alguma coisa errada e ai vai para a segunda fase.

Conscientemente incompetente; o cara percebeu que não sabe o que fazer no mercado, ele tentou entrar em algo que ele não conhece e que se ele continuar não conhecendo ele vai se machucar muito. Então é ai que a pessoa começa a se qualificar, e vai pesquisar, fazer cursos, buscar conhecimento e começar a testar o que aprendeu. Essa é a fase mais complicada, porque são várias possibilidades que talvez a pessoa fique perdida, qual é a técnica certa, qual é a boa?

Não há técnica certa, técnica boa, há a técnica que você se adapta melhor. Depois que você buscou se qualificar e buscou a entender o mercado como ele funciona, você entra na 3 fase

Conscientemente competente; você tem o conteúdo você sabe o que fazer dentro do mercado e você não consegue colocar em pratica, é uma fase extremamente difícil a fase mais complexa, é a que mais faz o trader querer desistir do mercado, você vai se sentir mal por não conseguir fazer a técnica se materializar, a sensação de incapacidade, êxito em entrar na operação, sabe que deveria ter saído da operação e

não sai, estava ganhando uma grana, não aceita aquele dinheiro, devolve e fica irritado, é a fase que mais dói, por que você sabe o que fazer mais ainda não consegue colocar em pratica. É a fase que o pessoal mais abandona o mercado, por não persistir o tempo necessário, quis pular etapas, como a financeira por exemplo, operando maior do que deveria. E essa é a etapa que mais demora, por que é a etapa de validação do seus conhecimento. É o processo de materialização dos seus resultados. Essa é a fase que você tem que estar mais preparado, preparado para o erro, por que é a fase que você mais vai errar.

Inconscientemente competente; é a fase que você vai pro mercado e faz o que você sabe fazer, o que você tem que fazer, sem ter sofrimento para fazer, você vai entrar nas operações que você tem que entrar, você vai sair das operações que tem que sair e você não vai hesitar nem pra sair e nem para entrar. Para você chegar nessa fase, você vai mudando a pessoa que você é, vai se tornando melhor em vários aspectos, pessoal, comportamental, a maneira de agir e isso exige muita coisa e não é só parte técnica, é parte emocional também. (LAATUS, 2017)

O trader iniciante acredita que essas fases passam rápido. E muito pelo contrário, essa evolução demora anos para acontecer como em qualquer outra profissão.

O conhecimento técnico para ser trader é apenas uma pequena parte do conhecimento necessário para ter consistência no mercado financeiro. Traders de sucesso como Jefferson Laatus afirmam que a técnica é apenas 10% do conhecimento necessário para se obter êxito no mercado, os 90% restantes é o emocional. Podemos observar na imagem abaixo claramente o não respeito da estratégia inicial antes da abertura do mercado, gerando um descontrole total do Trader e por consequência, uma perda financeira considerável em apenas 01h29m19s de operação.

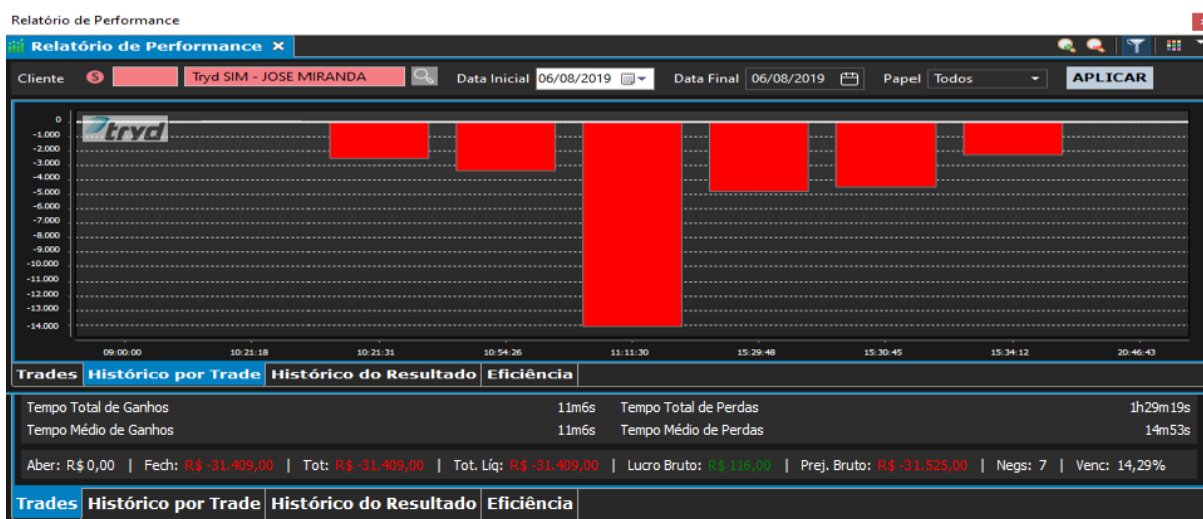


Figura 1 - Perdas

Influenciador de uma geração de investidores de sucesso, conhecido como pai do investimento de valor, Benjamin Graham explica que:

O pior inimigo de um investidor é ele mesmo, não o mercado. O indivíduo pode ter grandes habilidades em matemática, finanças e contabilidade, mas, se não for capaz

de dominar suas emoções, estará em condições desfavoráveis para atuar no mercado. (REIS, 2019).

Mesmo sendo uma pessoa muito bem sucedida e uma das pessoas mais respeitadas do mercado, Graham sabia melhor que ninguém que o seu pior inimigo quando se fala em mercado era ele mesmo. Quando você está em frente a uma tela analisando inúmeras variáveis para definir o momento exato de agir, isso faz com que aflorem as suas melhores qualidades e seus piores medos. Frustração, ganancia, indecisão, incapacidade e o pior, quando você não toma a decisão correta, a derroca, os seres humanos não sabem lidar com a perda, com a sensação de estar errado e quando isso é impulsionado pela perda financeira podem gerar consequências incalculáveis. Saber lidar com suas emoções é vital para obter sucesso.

Na imagem abaixo podemos ver claramente quando tudo é feito de forma precisa e conforme planejado, o estudo do cenário, o respeito a estratégia inicial e a saída do mercado quando a meta é atingida.

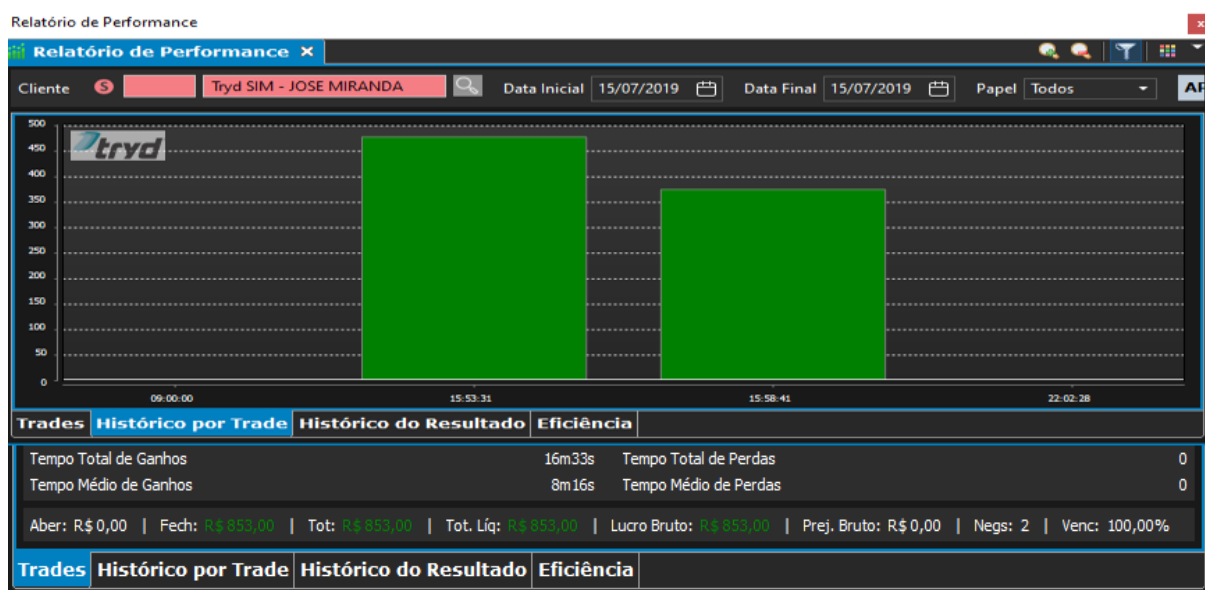


Figura 2 - Ganhos

Há muito tempo, os economistas sabem que, embora as pessoas prefiram recompensas maiores às menores, têm preferência ainda maior por recompensas presentes do que futuras – mesmo quando as recompensas futuras são MUITO MAIORES. É fato corriqueiro, e recebe o nome estranho de desconto hiperbólico: quando mais distante no tempo se encontra uma recompensa futura, menor é a motivação imediata para consegui-la. Talvez porque objetos que se encontram mais distantes pareçam menores, então as pessoas pensam, erroneamente, que eles são de fato, menosprezando seu valor real. Isso pode explicar por que tantas pessoas escolheriam receber cem hoje em vez do dobro no futuro. A predisposição presente ultrapassa a lógica, permitindo que um grande futuro, com resultados potencialmente extraordinários, acabe escapando. (KELLER; PAPASAN, 2014, p. 134).

Isso mostra claramente o sentimento imediatista muito presente no mercado, quando um investido busca ter lucros muito acima dos considerados saldaveis para um iniciantes, e que normalmente demoraria anos para chegar em determinado resultado ele busca atingi-lo logo no inicio. Isso se dá em parte à decorrença de influenciadores digitais, utilizando uma gama gigantesca de tecnologia que está disponivel hoje, para demonstrar resultados muitas vezes falsos e prometendo a milhagres de seguidores que eles podem obter o mesmo resultado ao fazer a aquisição do curso oferecido por eles. Assim, muitas pessoas não sabendo filtrar as informações presentes em determinados posts acabam fazendo a aquisição do cursos e desta forma ingreçam no mercado e acabam se frustrando por não conseguir obter exito de forma imediata como prometida por pessoas de má indole.

Como disse Peter Drucker: daqui a algumas centenas de anos, quando a história do nosso tempo for escrita de um ponto de vista de longo prazo, é provável que, para os historiadores, o acontecimento mais transformador não seja a tecnologia, a internet nem o comércio eletrônico. Será a mudança sem precedentes da condição humana. Pela primeira vez um número substancial e crescente de pessoas tem opção. E a sociedade está totalmente despreparada para lidar com isso. (MCKEOWN, 2015, p.23).

As pessoas não evoluíram emocionalmente na mesma velocidade da tecnologia. Muito pelo contrário, houve uma retração, em 2019 segundo informações da OMS (Organização Mundial da Saúde) o número de pessoas ansiosas no Brasil atingiu 18,6 milhões de brasileiros, 9,6% da população, e quando essas pessoas entram no mercado financeiro sem conhecimento algum de quão importante é o lado emocional, sem dúvida, essa experiência irá gerar um resultado decepcionante.

Hoje recebemos uma quantidade gigantesca de informações todos os minutos que não somos capazes de processar tudo e mesmo assim vemos cada vez mais a exigência do mercado para que estejamos conectados 24 horas por dia, isso além de fazer aumentar a quantidade de informações que somos expostos também aumenta a pressão social por estar hiperconectados e expostos a todo tipo de comentário.

Não foi só o número de escolhas que aumentou exponencialmente, mas também a força e o número de influências externas sobre as decisões. Embora muito já tenha sido dito e escrito a respeito de como estamos hiperconectados e a distração que essa sobrecarga de informações pode causar, a questão maior é que essa capacidade de conexão aumentou a força da pressão social. A tecnologia nos aproximou muito mais das opiniões alheias sobre o que deveríamos focalizar. Não é apenas sobrecarga de informações; é sobrecarga de opiniões. (MCKEOWN, 2015, p.23).

O conjunto desses fatores, a hiperconexão, a busca por resultados imediatos e a difícil gestão de filtragem de informações que realmente agregam valor e conhecimento estão cada vez mais difícil de realizar. Essa dificuldade quando associada ao mercado financeiro gera

resultados catastróficos, por isso a importância de se conhecer muito bem antes de tomar a iniciativa de ingressar nesse mercado. O ingresso nesse mercado é a melhor escolha que uma pessoa pode fazer por si próprio, mas primeiramente é preciso estar ciente do quanto será necessário se desenvolver para obter sucesso, e não digo somente a parte técnica a grande maga de conhecimento necessário, mas sim o desenvolvimento como pessoa, primeiro você precisa ser uma pessoa melhor para depois se tornar um profissional melhor.

3. CONCLUSÃO

O nosso principal objetivo ao realização desse trabalho é mostrar para os investidores iniciantes e para pessoas que buscam entender o funcionamento do mercado financeiro, que não se preocupe em ficar rico de uma hora para outra, isso não vai acontecer, se preocupe em ganhar pouco, mas ganhar sempre, foi assim que Warren Buffet se tornou o quarto homem mais rico do mundo, ele sabia dos riscos que ele corria e corre, memos assim, tentava minimizá-los ao máximo, mas quando se trata de investimentos sabemos que isso é muito complexo, pois a diversos fatores que não controlamos, e saiba, é necessario você perder para ganhar, igual em uma faculdade, primeiro você precisa aplicar o dinheiro, fazer o investimento em você, no seu conhecimento, para só assim, depois de um longe periodo de estudo começar receber os ROI que é o seu retorno sobre o investimento.

REFERÊNCIAS

ESTADÃO. **Enquanto estrangeiro recua, Bolsa ganha 900 mil pessoas físicas na pandemia, 2020**. Disponível em: <<https://www.istoedinheiro.com.br/enquanto-estrangeiro-recua-bolsa-ganha-900-mil-pessoas-fisicas-na-pandemia/>>. Acesso em: set.2020

FOGAÇA, André. Benjamin Graham: **História e Estratégia de Investimentos**, 2020. Disponível em: <https://comoinvestir.thecap.com.br/benjamin-graham-estrategia-investimentos/#:~:text=Benjamin%20Graham%20C3%A9%20um%20dos,investir%20na%20bolsa%20de%20valores>. Acesso em: set.2020

GALHARDI, Ricardo. **Brasil é o país mais ansioso do mundo**, diz a OMS, 2019. Disponível em: <<https://noticias.uol.com.br/ultimas-noticias/agencia-estado/2019/06/05/brasil-e-o-pais-mais-ansioso-do-mundo-segundo-a-oms.htm>>. Acesso em: set. 2020

KELLER, Gary e PAPASAN, Jay. **A única coisa 2014**, p. 134. Novo século 2014.

LAATUS, Jefferson. **As pessoas não falham, elas desistem**, 2017. Disponível em: <<https://www.youtube.com/watch?v=qcJ4JDrTQpA>>. Acesso em: set.2020.

LAATUS, Jefferson. **Visualize quem você vai ser**, 2017. Disponível em: <https://www.youtube.com/watch?v=w7lGy6RsF_Q>. Acesso em: set.2020.

LAATUS, Jefferson. **As quatro fases do trader**, 2017. Disponível em: <<https://www.laatus.com.br/mindset/as-4-fases-da-formacao-de-um-trader/>>. Acesso em: set.2020.

MCKEOWN, Greg. **Essencialismo**, 2015, p.23. Tradução de Beatriz Medina. Rio de Janeiro: Sextante, 2015.

PODER360. **900 mil pessoas começaram a investir na Bolsa depois do início da pandemia**, 2020. Disponível em: [https://www.poder360.com.br/economia/900-mil-pessoas-comecaram-a-investir-na-bolsa-depois-de-inicio-da-pandemia/#:~:text=900%20mil%20pessoas%20come%C3%A7aram%20a%20investir%20na%20Bolsa%20depois%20de%20in%C3%ADcio%20da%20pandemia,-De%20mar%C3%A7o%20a&text=A%20B3%20\(Bolsa%20de%20Valores,levantamento%20do%20Estado%20de%20S;"\);>](https://www.poder360.com.br/economia/900-mil-pessoas-comecaram-a-investir-na-bolsa-depois-de-inicio-da-pandemia/#:~:text=900%20mil%20pessoas%20come%C3%A7aram%20a%20investir%20na%20Bolsa%20depois%20de%20in%C3%ADcio%20da%20pandemia,-De%20mar%C3%A7o%20a&text=A%20B3%20(Bolsa%20de%20Valores,levantamento%20do%20Estado%20de%20S;). Acesso em: set.2020

REIS, Tiago. Suno – **A Psicologia nos investimentos**, 2019. Disponível em: <[https://www.sunoresearch.com.br/artigos/a-psicologia-nos-investimentos/;"\);>](https://www.sunoresearch.com.br/artigos/a-psicologia-nos-investimentos/;). Acesso em: Set. 2020.