

VALE5 – VALE PNA N1

DIÁRIO – 11/04/2011

Bem-vindos ao relatório semanal de início de cobertura de análise técnica de VALE5, ação preferencial de classe A da Vale.

Vamos utilizar as três escolas da análise gráfica para fazer nossas projeções, sem ignorar sinais e utilizando o nosso conhecimento de mercado aliado a informações atualizadas sobre as empresas para fazer um juízo de valor operacional.



No gráfico acima temos:

- 1) Da escola de estudos estatísticos podemos ver o Super Swing-Trade (11) configurado em um gráfico auxiliar. Esta configuração traz um resultado nos últimos 3 anos de 66,7% de acertos e se caracteriza por ficar poucos dias comprado. Atualmente este estudo está vendido, como pode ser visto pelo fundo vermelho do estudo no candle mais recente.

- 2) Da escola japonesa dos candlesticks temos o estudo Candlesticks – 3 em 1. Este estudo, cujos pontos de compra e venda estão sinalizados por setas verdes (compra) e vermelhas (venda) no gráfico destaca-se no acompanhamento de VALE5, pois desde 01/Fevereiro/2009, ou seja, há mais de dois anos, não temos sinais falsos com ele. Ele rastreia Bebê Abandonado, Estrelas de Alta e Baixa, Envolvente (Engulfing) e Piercing/Nuvem Negra. Assim como o Super Swing-Trade, esta análise parcial também mostra o gráfico atualmente vendido.
- 3) Da escola clássica de figuras de impulso e reversão, suporte, resistência e fibonacci, podemos ver várias sinalizações neste gráfico. São elas:
- Fibonacci montado entre R\$ 53,65 e R\$ 48,61, que deu sinal de venda com um GAP de corte no dia 09/03/2011. Atualmente podemos ver o gráfico se recuperando desta venda e testando a resistência em R\$ 48,61, se força para ultrapassá-la podemos ver os preços caindo rapidamente em direção ao suporte intermediário de fibonacci de R\$ 46,68, enquanto acompanha uma linha de tendência de baixa (azul grossa) traçada com base nos números de fibonacci.
 - Triângulo montado entre 10/02/2011 e 04/03/2011 deu um sinal de venda igual ao fibonacci em 09/03/2011, mas com projeção montada em R\$ 44,77, projeção que foi atingida em seis dias. Na volta, os preços se depararam com a linha de tendência de alta (LTA) da base do triângulo (linha vermelha que ficou pontilhada após o cruzamento com a linha de tendência de baixa – LTB – verde) que funcionou como uma resistência.

Observamos, desta forma, que nos últimos dias tivemos **cinco** sinalizações de venda em Vale, ou seja, todas as possíveis. Além dos sinais de venda do estudo Super Swing-Trade e dos Candlesticks, tivemos venda pelo toque não rompido no fibonacci, pelo toque não rompido na LTA do triângulo e também pelo toque não rompido da LTB baseada no fibonacci azul.

Podemos somar à nossa análise a troca do presidente da empresa e a ingerência do governo na administração da Vale, fatos que geram desconforto entre os investidores e não contribuem para elevação de preços.

Desta forma estamos vendidos desde o dia 06/04/2011 a R\$ 47,86 e nossa projeção de baixa está de acordo com os valores de fibonacci, sendo o primeiro objetivo R\$ 46,68, que se rompido com um fechamento diário abre espaço para uma queda até R\$ 45,50. Colocamos o stop com reversão para compra com um fechamento diário acima de R\$ 48,61, cuja projeção de alta é até R\$ 50,54.

VENDA	Objetivo 1	Objetivo 2	Stop
R\$ 47,86	R\$ 46,68	R\$ 45,50	R\$ 48,61
Ganho/Perda	2,47%	4,93%	-1,57%

COMPRA	Objetivo	Stop
R\$ 48,61	R\$ 50,54	R\$ 47,86
Ganho/Perda	3,97%	-1,54%

O(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na elaboração deste relatório, declara(m) que as recomendações contidas neste refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao Trader Gráfico.

Analista Técnico
 Carlos Felipe Pinto Martins, CNPI-t
trader@tradergrafico.com.br