



Gerenciamento de Riscos

VOLUME 3



SUMÁRIO

03

A Ordem Stop: como usar e benefícios

05

Disparo e limite de uma ordem stop

07

Importância da metodologia stop loss



A Ordem Stop: como usar e benefícios

Uma ordem do tipo stop é uma ordem condicional que só é executada quando um determinado preço é registrado no book (disparo), sendo acionada quando o valor "limite" é atingido. Em alguns casos, pode ser executada a um preço melhor, sempre respeitando a profundidade do livro de ofertas (book) e a fila das ordens. Amplamente utilizada por investidores para proteger seus investimentos e maximizar lucros, esse tipo de ordem permite estabelecer um preço predefinido para vender ou comprar um ativo, ajudando a limitar perdas ou garantir ganhos.

Abaixo temos um modelo de uma ordem stop, onde:

Preço (disparo):

É o preço que ativa a ordem stop. Quando a cotação atinge o valor configurado, a ordem stop é enviada ao mercado (book) para ser executada.

Stop (preço limite):

Após a ordem stop ser acionada pelo preço de disparo, ela se torna uma ordem do tipo limite com o preço limite especificado. Isso significa que a ordem será executada apenas se o preço de mercado atingir o preço limite. Se o preço de mercado não alcançar o preço limite durante a sessão de negociação, a ordem não será executada.

Qtd Ofertas	Qtde	Compra	Venda	Qtd	Qtd Ofertas
7	2,50k	28,11	28,13	700	4
11	3,30k	28,10	28,14	600	6
6	700	28,09	28,15	2,60k	9
8	1,10k	28,08	28,16	1,50k	11
5	700	28,07	28,17	2,80k	10

A ordem stop é uma ferramenta poderosa para qualquer investidor, desde iniciantes até os mais experientes. A sua correta utilização auxilia na proteção do capital, na garantia de lucros e operações mais eficiente no mercado financeiro. No entanto, é crucial entender bem como funcionam essas ordens e manter-se informado sobre as condições do mercado para ajustar suas estratégias conforme necessário.



Disparo e limite de uma ordem stop

Stop Loss:

É uma ordem para vender um ativo quando o preço desce abaixo de um determinado valor pré-estabelecido. Essa ordem é utilizada para limitar as perdas em uma posição.

Stop Gain:

É uma ordem para vender um ativo quando o preço sobe acima de um determinado valor pré-estabelecido. Essa ordem é utilizada para garantir lucros ao realizar uma posição.

Em ambos os casos, uma vez que o preço especificado é alcançado (disparo), a ordem stop é ativada, saindo da plataforma de negociação e sendo enviada para o ambiente de negociação da B3.

É importante notar que, após ativada, a execução da ordem pode ocorrer a um preço diferente do especificado, especialmente em condições de mercado voláteis, sempre respeitando a profundidade do livro de ofertas (book) e respeitando a fila das ordens.

Há também o Stop Móvel, essa é uma ordem condicional que se ajusta automaticamente conforme o preço do ativo subjacente se move na direção favorável ao investidor. Esse tipo de ordem é uma variação do stop loss tradicional, com a diferença de que o preço de disparo (ou stop) é ajustado automaticamente conforme o preço de mercado do ativo aumenta.

Aqui estão os principais pontos sobre o stop móvel:

Funcionamento:

O stop móvel é definido com um valor fixo ou percentual abaixo do preço de mercado atual do ativo. Conforme o preço do ativo sobe, o preço de disparo do stop móvel também é ajustado automaticamente para cima, mantendo uma distância predefinida do preço atual.

Benefícios:

O principal benefício do stop móvel é acompanhar os ganhos em uma posição lucrativa. À medida que o preço do ativo aumenta, o stop móvel se move junto, protegendo os lucros acumulados. Isso permite que o investidor "trave" os ganhos sem precisar ajustar manualmente o stop loss regularmente.

Uso Estratégico:

O stop móvel é especialmente útil em mercados voláteis ou quando se espera movimentos de preço significativos. Ele ajuda os investidores a gerenciarem o risco e a proteger seus lucros sem a necessidade constante de monitoramento e ajuste manual do stop loss.

Em resumo, um stop móvel é uma ferramenta avançada de gestão de risco que permite aos investidores protegerem os lucros em posições vencedoras de forma automática e dinâmica, ajustando-se conforme o mercado se movimenta.



Importância da metodologia stop loss

Essas ordens são ferramentas importantes para os investidores e traders, pois permitem automatizar parte do processo de decisão de compra e venda, ajudando a gerenciar riscos e proteger os lucros.

O investidor deve ter em mente que limitar seu prejuízo e garantir seu lucro é algo imprescindível, pois para se recuperar um prejuízo é necessário um maior percentual do que efetivamente foi o da queda e uma das formas de se ter um maior controle de sua saúde financeira é a ferramenta de ordens stop.