

**INSTITUTO  
FEDERAL**  
Bahia

# INTRODUÇÃO AO MERCADO DE AÇÕES E USO DA COMPUTAÇÃO

Realização:



Grupo de Pesquisa em Sistemas  
Distribuídos, Otimização,  
Redes e Tempo-Real

Apoio:

PROEX  
Pró-Reitoria  
de Extensão



INSTITUTO FEDERAL  
DE EDUCAÇÃO, CIÊNCIA E TECNOLOGIA  
Bahia

## DISCLAIMER

Este curso livre de extensão **NÃO POSSUI O INTUITO DE RECOMENDAR QUALQUER TIPO DE ATIVO.**

Todos os exemplos utilizados durante o curso, sejam tipos de investimentos, empresas, sites, ou outros conteúdos relacionados, possuem **APENAS O CARÁTER DIDÁTICO, NÃO SIGNIFICANDO, EM MOMENTO ALGUM, QUALQUER TIPO DE RECOMENDAÇÃO.**

# NOSSOS MONITORES VOLUNTÁRIOS

- Gabriel Siddhartha Lacerda Andrade (ADS)
- Pedro Felipe Vanderlei da Silva Lima (ADS)
- Matheus Lucas da Silva Macedo (ADS)
- Victor Lima Cerqueira (ADS)
- Vinícius Rodrigues (PROEX)

## REALIZAÇÃO



Grupo de Pesquisa em Sistemas Distribuídos, Otimização, Redes e Tempo-Real

APOIO

PROEX  
Pró-Reitoria  
de Extensão



INSTITUTO FEDERAL  
DE EDUCAÇÃO, CIÊNCIA E TECNOLOGIA  
Bahia

# METODOLOGIA DO CURSO

- O curso livre será ministrado em modalidade à distância com a seguinte sequência programática:
  - Sábado 1 (22/05/2021) – Conceitos de Planejamento Financeiro, Sistema Financeiro Nacional, Renda Fixa e Renda Variável e História do Mercado de Ações.
  - Sábado 2 (29/05/2021) – Conceitos de Ações, Perfil de Investidor e Acesso ao Mercado de Ações, incluindo uso de ferramentas de home-broker.
  - Sábado 3 (05/06/2021) – Conceitos de Análise Fundamentalista e Análise Técnica e oportunidades de uso de algoritmos para escolha de ações.
  - Sábado 4 (12/06/2021) – Conceitos para Montagem de Carteira de Ações, Análise de Mercado, Imposto de Renda e Dicas de Sites, Livros e Filmes interessantes.

Serão realizadas a explanação de conceitos através do uso de slides, dicas de sites, livros e demonstrações de ferramentas (Excel, home-broker com ambiente de programação de computadores) **com o intuito meramente pedagógico.**



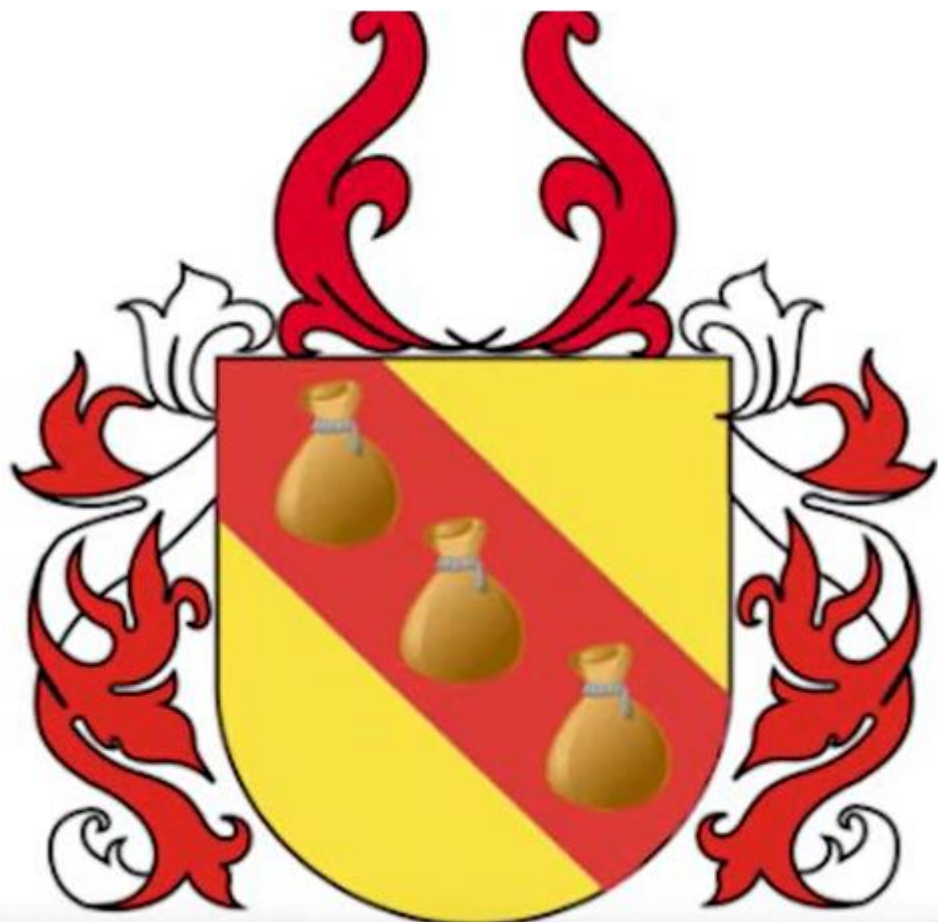
# HISTÓRIA DO MERCADO DE AÇÕES

---

MÓDULO 4

# Bélgica 1487

---



- Na casa de uma família chamada Van der Bourse, ocorriam reuniões da elite aristocrática da época para realizar a troca de mercadorias, moedas e metais preciosos.
- O nome BOLSA surgiu devido a uma particularidade que havia na casa da família Van der Bourse: Naquele tempo sem existir o CEP e sem numeração, a casa dos nobres eram identificadas por brasões, que vem a ser os símbolos atribuídos às famílias na época. A casa dos van Der Bourse tinha um brasão representado por 3 bolsinhas. E de Bourse para Bourse (bolsa em português) foi um pulo.

# ANTUERPIA

## 1531

---

- Como a casa dos Van der Burse ficou por ali, em 1531, na própria Bélgica, mais precisamente em Antuérpia, foi criada a primeira bolsa de valores que se tem notícias, mas que também era focada na negociação de empréstimos.



# HOLANDA

## 1602

---

- Nascia neste ano na cidade de Amsterdã, na Holanda, aquela que seria conhecida como a primeira bolsa de valores do mundo. Bolsa na acepção que a conhecemos hoje: local onde são transacionadas ações. E as primeiras ações foram emitidas por uma companhia de navegação com 17 membros em seu Conselho de Administração.
- A COMPANHIA HOLANDESA DAS INDIAS ORIENTAIS





## Companhia Holandesa das Índias Orientais

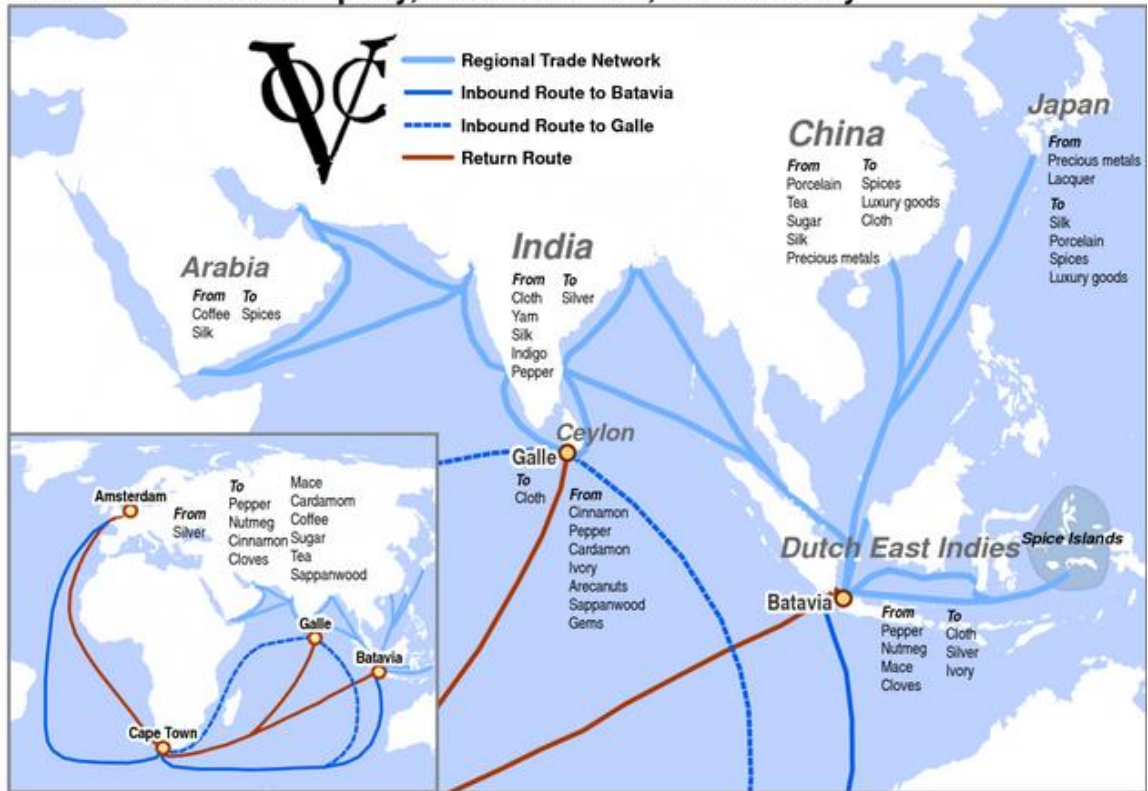


Criação	1602
Extinção	1798
Forma jurídica	Empresa de capital aberto
Sede social	Oost-Indisch Huis (en) Amsterdão (Países Baixos)

# COMPANHIA HOLANDESA DAS ÍNDIAS ORIENTAIS

- Em 1602, na Holanda, nascia a primeira empresa global que se tem notícias: A COMPANHIA HOLANDESA DAS ÍNDIAS ORIENTAIS. Conhecida pela sigla VOC
- Essa empresa nasceu para concorrer com a Companhia dos Mercadores de Londres, que também operava as rotas marítimas para as Índias e Ásia em busca de especiarias como cravo da Índia, pimenta do reino, cacau, guaraná, etc.
- Porém os custos eram muito altos, pois nem sempre os reis estavam dispostos a financiar as viagens. Afinal, os navios, movidos a velas, carregavam uma tripulação imensa, pois poderiam ser atacados por piratas ou naufragados e nunca mais voltarem. O que quase sempre ocorria.
- Eles não viajam para negociar mercadorias e sim tomar na marra os polos produtores de especiarias.

## Dutch East India Company, Trade Network, 17th Century



Dr. Jean-Paul Rodrigue, Dept. of Global Studies & Geography, Hofstra University

# COMPANHIA HOLANDESA DAS INDIAS ORIENTAIS

- A VOC era tão grandiosa que induziu a criação do Banco de Amsterdã em 1609 para financiar o comércio colonial.
- Pelo seu poderio na época, tornou-se um organismo estatizado com forte presença militar em vários locais da terra, inclusive descobrindo rotas e passagens marítimas nunca antes navegadas, a exemplo da cidade do Cabo, na África do Sul e Albany, atual capital do Estado de Nova York.
- Em 1669, a VOC era a mais rica companhia privada do mundo, com mais de 150 navios mercantes, 40 navios de guerra, 50.000 funcionários, um exército privado de 10.000 soldados e uma distribuição de dividendos de 40%.
- Depois da Quarta Guerra Anglo-Holandesa (1780-1784), a VOC começou a ter problemas financeiros e foi liquidada em 1798. No Congresso de Viena, em 1815, as Índias Orientais Holandesas foram oficialmente transferidas para a coroa neerlandesa.

# BOLSA DE VALORES NO BRASIL

---

- Possivelmente poucas pessoas saibam, mas a primeira Bolsa de Valores do Brasil nasceu em Salvador – Bahia no ano de 1817, devido a vinda da família real em 1808, num esforço de organização do mercado.
- Os primeiros pregões eram feitos ao ar livre, ou seja, no meio da rua e no grito mesmo.
- Os primeiros corretores eram chamados de zangões e a atividade era exercida por escravos de ganho (propriedade dos senhores feitores) ou de aluguel.
- Os negócios se resumiam a escravos, moedas, gado, seguros e frete de navios.
- As primeiras ações foram negociadas em 1828 por estatais da época, enquanto que a primeira emissão de empresa privada ocorreu em 1838.



# BOLSA DE VALORES NO BRASIL

---

- Em 1845 o Rio de Janeiro começava a assumir o protagonismo nacional, com a criação da Bolsa do Rio, começou a ocorrer o esvaziamento econômico dos demais centros financeiros do país.
- A BVRJ viveu seus anos dourados entre as décadas de 1950 e 1960. Após o Crash de 1971, foi pouco a pouco perdendo terreno para a bolsa paulista em participação no desenvolvimento do mercado de capitais, assim como nos debates econômicos. Em decorrência do Crash de 1989, perdeu definitivamente para a Bovespa, o posto de maior bolsa do Brasil e da América Latina.
- Com a evolução do mercado acionário, foram feitos acordos de integração e, desde 2000, o que restava de negociação em ações foi transferida para a Bolsa de Valores de São Paulo. Atual B3.
- A título de curiosidade, comenta-se, a Bolsa de Valores do Rio de Janeiro foi quebrada por operações realizadas por um libanês chamado NAJI NAHAS. Mas aí, já é outra história.



# O PAPEL DA BOLSA DE VALORES

A bolsa de valores é um mercado, onde pessoas (através dos agentes das corretoras) e empresas se relacionam através da compra e venda de seus títulos e **ações**. Se você decide vender uma ação e outro investidor têm interesse em comprar, a bolsa será o ponto de encontro entre vocês.

O objetivo da Bolsa é organizar essas negociações em um ambiente seguro, garantindo que você irá receber o dinheiro pelas suas ações e o investidor receberá as ações que comprou, de forma eficiente, segura e justa.

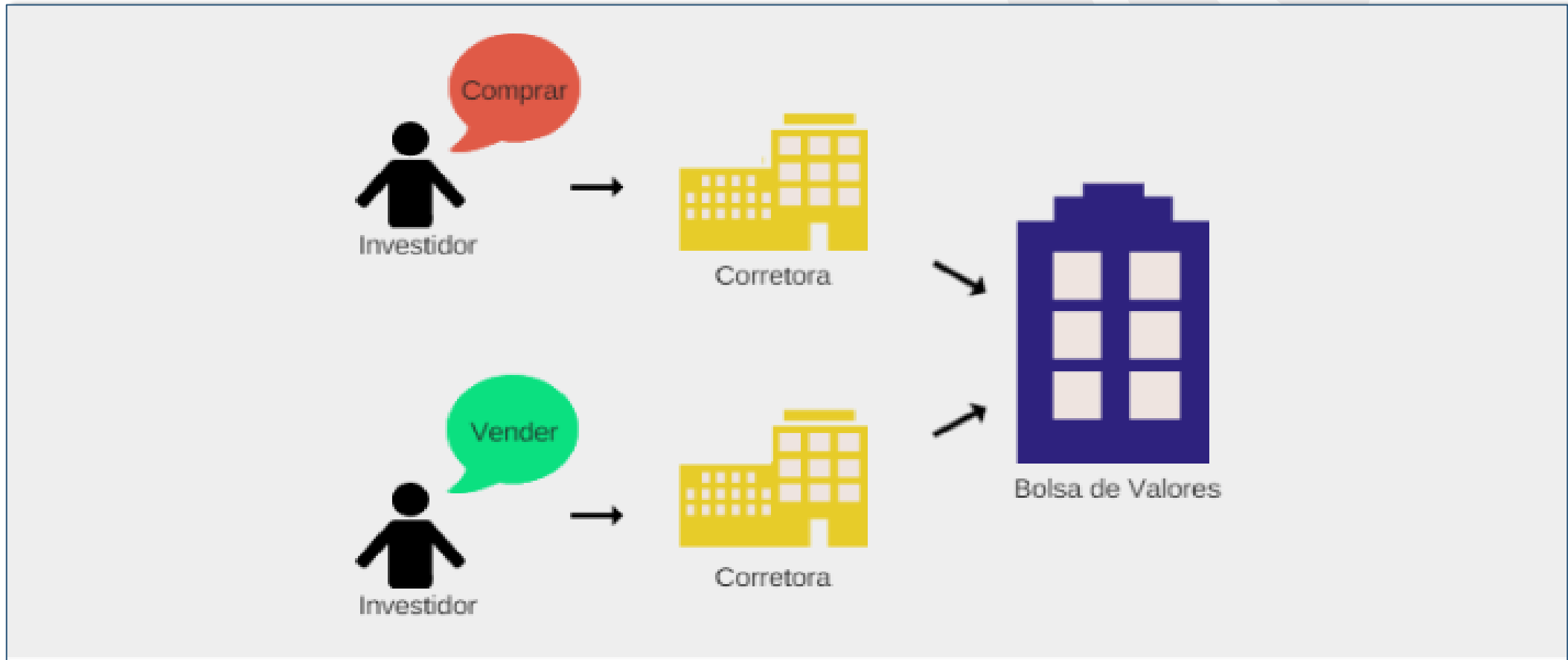


# O PAPEL DA BOLSA DE VALORES

A bolsa também garante que suas ações sejam guardadas em um lugar 100% seguro, a CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia. Muitas pessoas acreditam que as ações ficam em custódia das corretoras, porém é a CBLC (empresa do grupo BM&F Bovespa) quem tem essa responsabilidade no Brasil.



# COMO FUNCIONA A BOLSA DE VALORES



# A FISCALIZAÇÃO DA BOLSA DE VALORES

A BM&FBovespa Supervisão de Mercados (BSM), é a estrutura que tem por papel orientar, investigar, denunciar e punir más condutas. Ela é regulada e fiscalizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), autarquia federal reguladora do mercado de capitais.

Por lei, a BSM não pode punir os investidores, uma vez que isso compete exclusivamente ao Conselho de Valores Mobiliários (CVM). Sob o escrutínio da BSM ficam as corretoras, seus operadores e diretores, que são os intermediários entre as negociações.





# A FISCALIZAÇÃO DA BOLSA DE VALORES

Desde a aquisição da Cetip pela BM&FBovespa, aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) em 2017, a BSM passou a fiscalizar também o mercado de balcão, onde basicamente ocorrem negociações financeiras fora do ambiente da bolsa de valores.



## O PAPEL DO MECANISMO DE RESSARCIMENTO DE PERDAS (MRP)

Os Investidores que tiverem prejuízos decorrentes da ação ou omissão da sua corretora, ou de pessoas a ela ligadas, como os agentes autônomos de investimento, em negociações realizadas em bolsa ou nos serviços de custódia, podem pedir ressarcimento ao Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos, o MRP.

O MRP é, portanto, um instrumento de indenização, previsto em regulamentação, que tem a finalidade exclusiva de assegurar aos investidores o ressarcimento de prejuízos decorrentes da ação ou omissão dos participantes da B3, ou de seus administradores, empregados ou prepostos, em relação à intermediação de negociações realizadas na bolsa, ou aos serviços de custódia.

O mecanismo assegura o ressarcimento de até R\$ 120.000,00 (centro e vinte mil reais) por ocorrência, caracterizando-se como um importante instrumento de salvaguarda para os investidores, mas que só pode ser acionado em hipóteses específicas e de acordo com regras e procedimentos próprios.

# O PAPEL DA CVM



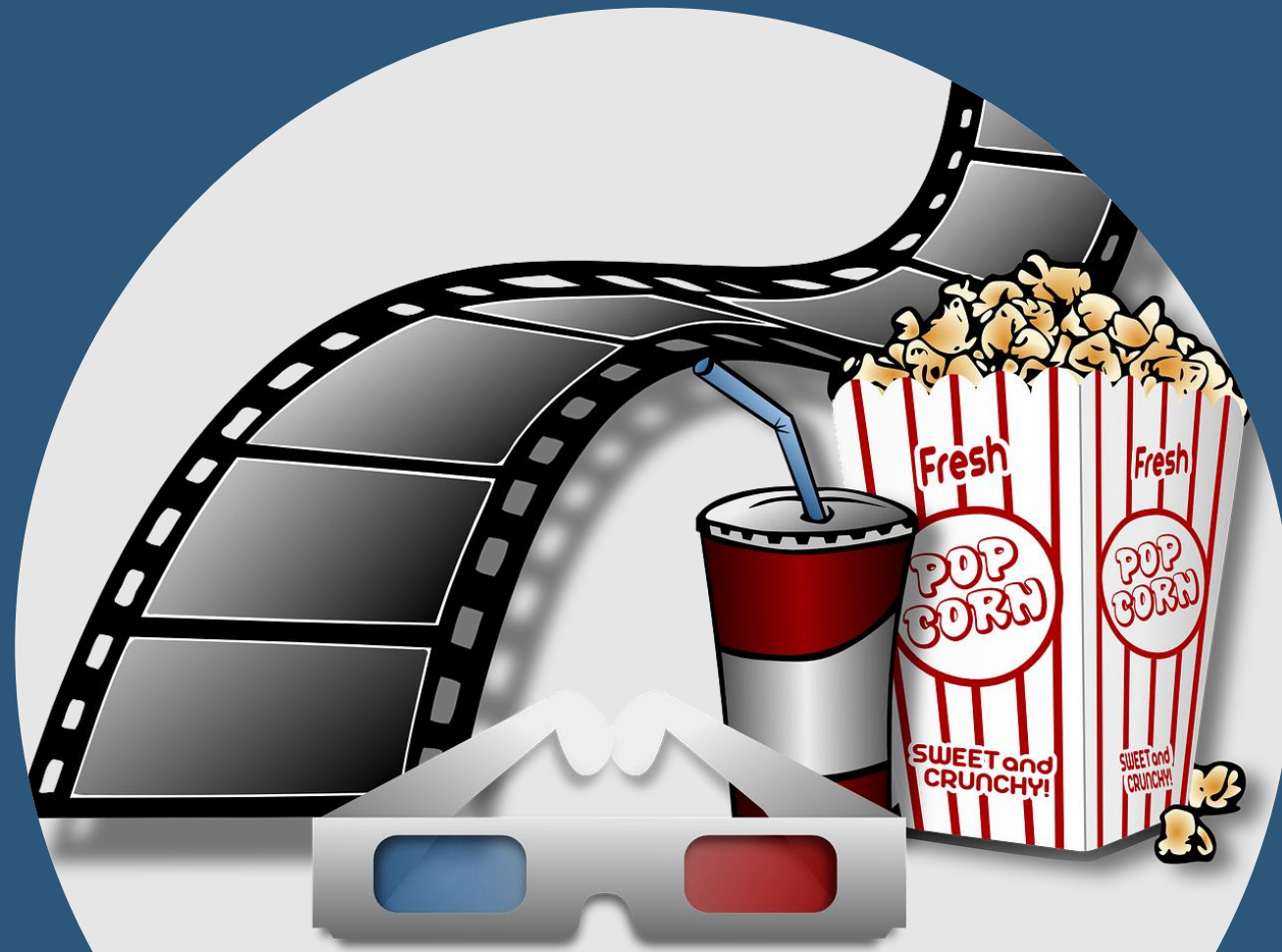
- A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) tem a finalidade de disciplinar e fiscalizar o mercado de valores mobiliários, aplicando punições àqueles que descumprem as regras estabelecidas. Esse mercado é representado por um conjunto de produtos de investimento oferecidos ao público, tais como ações de empresas negociadas em bolsa e fundos de investimento, entre outros. Por se tratar de um mercado em que pode haver perdas e não há rentabilidade assegurada, a proteção do cidadão, nesse caso, não se dá contra perdas normais decorrentes, por exemplo, de variações no preço de uma ação, mas por meio da ação de fiscalização da CVM, assegurando que as regras sejam cumpridas e, principalmente, oferecendo um conjunto de informações que permita ao cidadão tomar decisões de investimento conscientes.

# HORA DO VÍDEO

HISTÓRIA DA B3 E B3 ATUAL

<https://www.youtube.com/watch?v=OSRmV3Xcjes&t=1s>

<https://www.youtube.com/watch?v=HrmegV3LjQo>



# HORA DO “QUEM SABE, FAZ AO VIVO!”

ACESSANDO O SITE DA B3

[http://www.b3.com.br/pt\\_br/](http://www.b3.com.br/pt_br/)





# O QUE SÃO AÇÕES

---

MÓDULO 5

# O QUE SÃO AÇÕES

Ações são frações do capital SOCIAL de uma empresa.

AO COMPRAR UMA AÇÃO O INVESTIDOR TORNA-SE SÓCIO DE UMA EMPRESA.

EXEMPLO: A CIA X TEM SEU CAPITAL SOCIAL DE \$ 10.000,00 DIVIDIDOS EM 5.000 AÇÕES. ENTÃO DIZ-SE QUE A CIA X POSSUI AÇÕES COM VALOR PATRIMONIAL DE \$ 2,00, QUE VEM A SER O CAPITAL SOCIAL DIVIDIDO PELO NÚMERO DE AÇÕES ( $\$10.000/5.000$  AÇÕES = \$ 2,00).



# O QUE SÃO AÇÕES

Essas empresas são conhecidas como **SOCIEDADES ANÔNIMAS** E SÃO CARACTERIZADAS POR TEREM SEU **CAPITAL FINANCEIRO** DIVIDIDO EM AÇÕES.

NESTE CASO, SEUS DONOS SÃO CHAMADOS DE **ACIONISTAS** E DEVE HAVER SEMPRE 2 OU MAIS ACIONISTAS.





# CATEGORIAS DE SOCIEDADES ANÔNIMAS



## S.A. DE CAPITAL FECHADO

SÃO AQUELAS ONDE OS SÓCIOS NÃO PERMITEM QUE AS AÇÕES SEJAM COMERCIALIZADAS FORA DO SEU GRUPO, OU SEJA SÓ PODEM SER TRANSACIONADAS ENTRE ELES E SÃO PROTEGIDAS POR **ACORDO DE ACIONISTAS**.



## S.A. DE CAPITAL ABERTO

SÃO AQUELAS QUE OS SÓCIOS DISPONIBILIZAM A VENDA EM **BOLSAS DE VALORES E MERCADOS DE BALCÃO**

# COMO SÃO CONSTITUÍDAS AS SOCIEDADES ANÔNIMAS

SÃO CONSTITUÍDAS MEDIANTE **ASSEMBLEIA GERAL DE SÓCIOS** ONDE É APROVADO O **ESTATUTO SOCIAL** E SÃO ELEITOS OS MEMBROS **DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**, DO **CONSELHO FISCAL** E A **DIRETORIA** DA SOCIEDADE.

APÓS A REALIZAÇÃO DESSES ATOS, ELAS PASSAM A SER DENOMINADAS COMO: COMPANHIAS (CIAS) OU COMO SOCIEDADE ANÔNIMAS, COM A SIGLA SA , S/A OU S.A.

NO BRASIL SÃO REGIDAS PELA LEI 6.404 DE 15 DE DEZEMBRO DE 1976.

A RESPONSABILIDADE DOS ACIONISTAS, EM CASO DE FALÊNCIA, FRAUDES E PROBLEMAS FISCAIS É LIMITADA AO PREÇO DE EMISSÃO DAS AÇÕES ADQUIRIDAS. OU SEJA, OCORRENDO UMA OU TODAS AS SITUAÇÕES CITADAS, CADA SÓCIO RESPONDE NO MONTANTE DOS PAPÉIS ADQUIRIDOS. PORÉM EXISTEM CASOS JÁ OCORRIDOS ONDE ESTA RESPONSABILIDADE FICOU LIMITADA À DIRETORIA E AO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO.

# TIPOS DE AÇÕES

EXISTEM 2 TIPOS



**AÇÕES ORDINÁRIAS** – QUE SÃO REPRESENTADAS PELA SIGLA ON, QUE CONCEDEM O DIREITO DE VOTO NAS ASSEMBLEIAS E DE RECEBER, MAS DE MODO NÃO PREFERENCIAL, **DIVIDENDOS** DA EMPRESA;

**AÇÕES PREFERENCIAIS** – QUE SÃO REPRESENTADAS PELA SIGLA PN, QUE CONCEDEM DIREITOS DE RECEBIMENTOS PRIORITÁRIOS DA EMPRESA, MAS NÃO TEM DIREITO A VOTO NAS ASSEMBLEIAS. OU SEJA NÃO PODEM INTERFERIR NAS DELIBERAÇÕES DOS NEGÓCIOS.

NOTA: AS SOCIEDADES ANÔNIMAS em seus ESTATUTOS SOCIAIS definem as regras de participação dos acionistas em suas assembleias quanto ao capital mínimo detido pelo acionista para ter direito a deliberar sobre os assuntos tratados.

Além das ações ordinárias e preferenciais, temos ainda as denominadas UNIT's, que vem a ser um “combo” de ações ON e PN comercializadas como um único papel.



**PARA ANOTAR**

# OK, E O QUE GANHO SENDO SÓCIO?

Esta aí uma excelente pergunta!

# PROVENTOS

- Proventos é como se chamam os benefícios distribuídos pelas empresas aos seus acionistas. Em geral, são formas de remuneração baseadas em capital efetivo – ou seja, dinheiro entregue aos sócios – ou em novas ações emitidas pela própria companhia.
  - Dividendos (25% do lucro, no mínimo)
  - Juros sobre capital próprio (JCP)
  - Bonificação (dinheiro ou ações)
  - Direitos de Subscrição



# VALORIZAÇÃO DA AÇÃO

- As ações da Magazine Luiza (MGLU3) tiveram uma valorização assombrosa de 2016 até início de 2020. Em janeiro daquele ano, desconsiderando desdobramentos, valiam na faixa de R\$ 1,80. Em julho de 2019, antes do desdobramento de suas ações, cada MGLU3 estava na faixa de R\$ 280.



Fonte: <https://www.osmelhoresinvestimentos.com.br/bolsa-de-valores/acoes-do-magazine-luiza>

# COMO UMA EMPRESA INGRESSA NA BOLSA?

Esta aí outra excelente pergunta!

# OFERTA PÚBLICA INICIAL OU *INITIAL PUBLIC OFFERING*

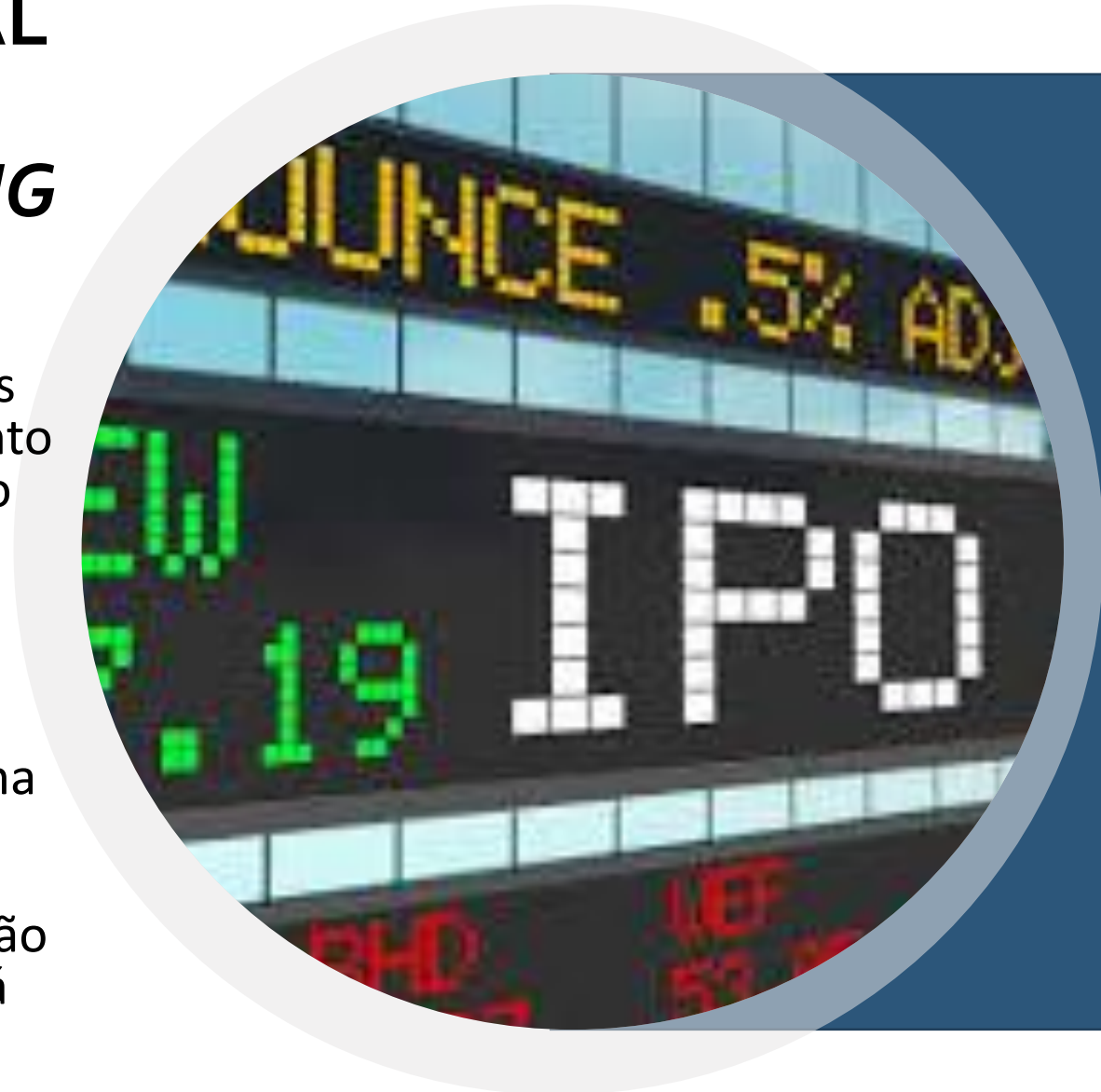
- O que é:
- Nome dado ao processo no qual uma empresa vende suas ações ao público pela primeira vez. Ao fazer uma oferta desse tipo, a empresa amplia seu quadro de sócios, uma vez que quem compra os papéis se torna dono de uma pequena parte do negócio.
- Como fazer:
- Para poder negociar **ações**, a empresa tem dois caminhos: Lista diretamente na Bolsa ou fazer um IPO.
- O processo começa com um registro de companhia aberta no órgão regulador do mercado de valores — no caso brasileiro, a **Comissão de Valores Mobiliários (CVM)**. Ou seja, precisa de uma autorização.





# OFERTA PÚBLICA INICIAL OU *INITIAL PUBLIC OFFERING*

- E depois?
- Com a autorização em mãos, os donos da companhia elaboram um documento chamado **prospecto da oferta**, voltado para o público investidor. Nele, são detalhadas informações importantes sobre a própria operação e sobre o futuro do negócio.
- Assim, quem estiver disposto a ter uma parte daquela empresa, saberá de antemão quais são os planos dos administradores, assim como a situação do mercado no qual a companhia está inserida e os riscos da companhia.



# OFERTA PÚBLICA INICIAL OU *INITIAL PUBLIC OFFERING*

- Como ocorre a venda?
- A venda ou distribuição das ações pode ser primária ou secundária. Uma oferta primária ocorre quando a companhia emite novas ações para vendê-las ao público, aumentando sua base acionária. No final da transação, o dinheiro vai para a própria empresa.
- Uma oferta secundária ocorre quando a companhia coloca à venda ações existentes — em geral, papéis de sócios que decidiram reduzir sua participação no negócio ou de fundos investidores que já investem na empresa. Nesse caso, os recursos obtidos vão para o bolso dos acionistas e fundos que venderam os papéis e não para o caixa da empresa.



# HORA DO “QUEM SABE, FAZ AO VIVO!”

Conhecendo o Prospecto Preliminar da Intelbras (INTB3)



# AÇÕES – CÓDIGOS UTILIZADOS

AS AÇÕES SÃO CODIFICADAS EM LETRAS E NÚMEROS. ESTE RECURSO É NECESSÁRIO PARA QUE OCORRA UMA PADRONIZAÇÃO NOS PROCEDIMENTOS DOS SISTEMAS DA BOLSA DE VALORES. CASO CONTRÁRIO, OS MESMOS FICARIAM UMA VERDADEIRA TORRE DE BABEL ONDE SERIA IMPOSSÍVEL A SUA COMPREENSÃO.

OS CÓDIGOS SÃO COMPOSTOS DE 4 LETRAS E 1 NÚMERO.

OS NÚMEROS MAIS COMUNS UTILIZADOS SÃO O 3 E 4 QUE DIFERENCIAM AS AÇÕES ENTRE ORDINÁRIAS (3) E PREFERENCIAIS (4).

EXEMPLO: CASO VOCÊ TENHA INTERESSE EM ADQUIRIR UMA AÇÃO ORDINÁRIA DA PETROBRÁS, VOCÊ DEVE PROCURAR PELO CÓDIGO **PETR3**. SE SEU INTERESSE FOR UMA AÇÃO PREFERENCIAL, SUA BUSCA DEVERÁ SER PELO CÓDIGO **PETR4**.

VEJAMOS A SEGUIR UM EXEMPLO ILUSTRADO COM COTAÇÕES DE AÇÕES, ONDE SERÁ POSSÍVEL FIXAR O CONCEITO:

# CÓDIGOS UTILIZADOS

<u>Ativo</u>	Maiores Altas	Maiores Baixas
CIEL3 Cielo S.a.	5.38 <sup>D</sup>	+27.79% +1.17
OIBR3 Oi S.a.	0.98 <sup>D</sup>	-3.92% -0.04
PETR4 Petrobras Pn N2	20.01 <sup>D</sup>	-2.86% -0.59
VVAR3 Viavarejo on Nm	14.70 <sup>D</sup>	+0.41% +0.06
IRBR3 Irbbrasil Reon Nm	10.01 <sup>D</sup>	-12.88% -1.48

# AÇÕES – CÓDIGOS UTILIZADOS

ALÉM DOS NÚMEROS 3 E 4, AS AÇÕES CONTAM COM OUTROS CÓDIGOS NUMÉRICOS EM SUA CLASSIFICAÇÃO. APESAR DE NÃO SEREM MUITO UTILIZADOS, É BOM SABER QUAIS SÃO. ASSIM TEMOS OS SEGUINTE CÓDIGOS:

**FINAL 1-** OFERECEM DIREITO DE COMPRA EM PRAZO PRÉ-DEFINIDO SEM INFLUÊNCIA DAS COTAÇÕES DO MOMENTO;

**FINAL 2** – SEMELHANTE A AÇÃO COM FINAL 1, APLICA-SE APENAS A AÇÕES PREFERENCIAIS;

**FINAIS 3 E 4** – JÁ VIMOS ANTERIORMENTE E SÃO AS MAIS COMUNS;

**FINAIS 5, 6, 7 E 8** – SÃO AÇÕES PREFERENCIAIS DE CLASSES DISTINTAS TIPO pna, pnb, pnc e pnd. ESSA DIFERENCIAÇÃO TEM HAVER COM A EMPRESA EMISSORA DA AÇÃO; (exemplo: Eletrobrás)

**FINAL 9** – OCORRE QUANDO O INVESTIDOR TEM O DIREITO DE SUBSCREVER (COMPRAR) AÇÕES ORDINÁRIAS COM FINAL 1; ESSE CÓDIGO É APLICADO ANTES DE ENTRAR NA CARTEIRA DO MESMO. APÓS A COMPRA ELA PASSA A TER O FINAL 3;

**FINAL 10** – ASSIM COMO NO FINAL 9, PORÉM REFEREM-SE A AÇÕES PREFERENCIAIS COM FINAL 1; E

**FINAL 11** – SÃO AS EMBALAGENS OU COMBOS DE AÇÕES CONHECIDAS COMO UNIT'S OU ETF'S OU FUNDOS IMOBILIÁRIOS..

# NEGOCIAÇÃO

- Ações são pedaços de uma empresa.
- O lote padrão para compra são 100 ações.
- Porém, você pode comprar lotes menores. Nesse caso, coloque um F no código das ações que você segue no PIT de negociação.
  - Exemplo: MGLU3F



# OUTROS CONCEITOS

- A Bolsa de Valores brasileira (B3) conta com diferentes segmentos de ações, divididos por níveis de governança corporativa. Estes segmentos de listagem são classificados como: Novo Mercado, Nível 2, Nível 1, Bovespa Mais e o Tradicional.
- Tag Along - A cláusula de tag along garante aos sócios minoritários com o direito de vender suas ações por, no mínimo, 80% do valor pago por ação ordinária ou lote de ações caso os sócios majoritários decidam vender sua participação na empresa.
- Free float (FF), ou flutuação livre em português, é um indicador que determina o percentual de ações livres para negociação no mercado financeiro.





# OUTROS CONCEITOS

- As Small caps (ou ações de terceira linha) normalmente têm um valor de corte aproximado, já que são empresas cujo valor de capitalização é de mais ou menos U\$ 2 bilhões;
- As Mid caps (ou ações de segunda linha) têm um valor de mercado maior que as Small caps, mas não chegam a ser grandes como as Large caps (2-10 bi);
- As Large caps (conhecidas também por blue chips ou ações de primeira linha) são empresas estáveis, consolidadas no mercado, líderes em seus setores e que, por terem um histórico positivo, são as mais desejadas pela maioria dos investidores (>10 bi).
- Obs: Há também as micro e nano caps (abaixo de 300 milhões) e a Mega Cap (acima de 200 bilhões, como a Amazon).

Fonte: <https://vainvestir.com.br/entenda-a-diferenca-entre-aco-es-small-mid-e-large-caps/>



# HORA DO “QUEM SABE, FAZ AO VIVO!”

Conhecendo as empresas da bolsa

[http://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm](http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm)



# QUAIS OS TIPOS MAIS COMUNS DE AÇÕES NA BOLSA?

Fiquei curioso agora!

# OUTROS TIPOS DE AÇÕES

- Os Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) são fundos compostos por investimentos do setor imobiliário.
- Os FII são obrigados a distribuir 95% de seus lucros.
- Basicamente, eles podem ser classificados em dois tipos:
- Fundos de tijolo: estes são fundos que possuem imóveis físicos, como shoppings centers, edifícios empresariais e hotéis.
- Fundos de papel: o patrimônio é composto por aplicações financeiras do setor imobiliário, por exemplo, LCI, LCA, CRI e CRA.



## DICA DE SITES

- [www.clubefii.com.br](http://www.clubefii.com.br)
- <https://www.fundsexplorer.com.br/funds>

# OUTROS TIPOS DE AÇÕES

- ETF (Exchange Traded Fund) - é um fundo de ações que tem como referência um índice da bolsa de valores. Então, a composição é feita com o objetivo de atingir rendimentos iguais ou superiores ao indicador utilizado, por exemplo BOVA11 tem como referencial o índice Bovespa (IBOV).
- Exemplo: HASH11 – Espelha o Nasdaq Crypto Index (NCI).



# HORA DO “QUEM SABE, FAZ AO VIVO!”

Conhecendo os índices da bolsa

[http://www.b3.com.br/pt\\_br/market-data-e-indices/](http://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/)



# OUTROS TIPOS DE AÇÕES

- Brazilian Depositary Receipts – ou simplesmente BDRs – os ativos pelos quais o brasileiro pode investir em recibos que replicam as ações de mercados estrangeiros diretamente no mercado nacional.
- Exemplo: TSLA<sub>34</sub> (TESLA), DISB<sub>34</sub> (DISNEY), MSFT<sub>34</sub> (Microsoft)





# OUTROS TIPOS DE AÇÕES

- OPÇÕES - são contratos onde se negocia o direito, por um determinado período, de comprar ou vender um lote de ações por um preço fixado, o preço de exercício ou strike.
- As opções são um ótimo instrumento de defesa para fazer hedge de seus investimentos. No entanto, também podem ser usadas para alavancagem.
- Trata-se de um dos contratos presentes no mercado de derivativos.



## DICA DE SITE

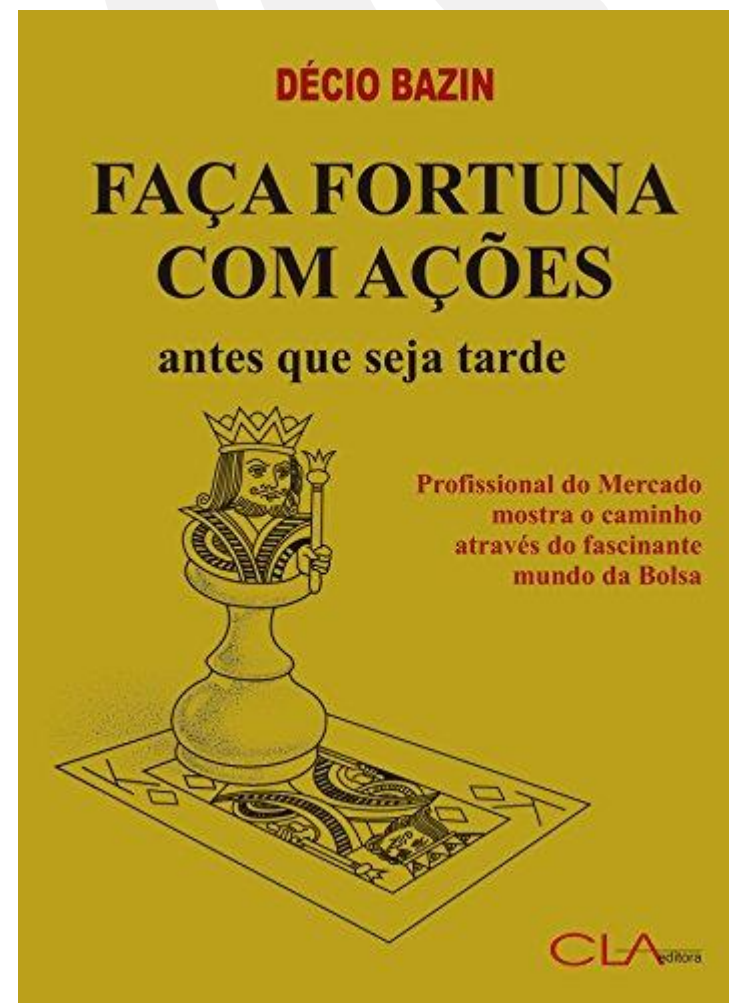
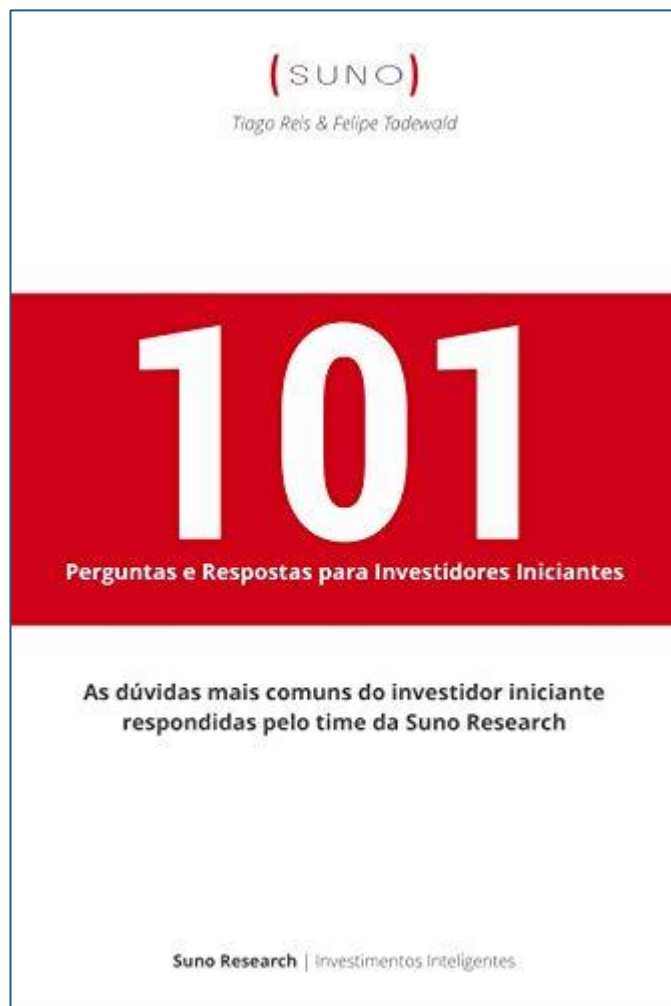
- <https://opcoes.net.br/>

# OUTROS TIPOS DE AÇÕES

- Contrato futuro é um acordo de compra e venda a ser realizado em data futura, permitindo ganhos tanto na alta quanto na queda de um ativo negociado na Bolsa de Valores.
- O contrato futuro negocia derivativos, ou seja, ativos que derivam de outros, como moedas, índices e commodities (ver siglas em <https://br.advfn.com/investimentos/futuros/codigo-bmf>).
- É muito utilizado para operações que visam a proteção do investidor contra oscilações de preços do mercado, procedimentos conhecidos como hedge.
- Ainda que sejam uma boa opção de diversificação para a sua carteira, as negociações no mercado futuro são consideradas de alto risco e não devem ser realizadas por investidores iniciantes ou com perfil de investidor conservador.



# DICA DE LIVRO



# QUAL SEU PERFIL DE INVESTIDOR? DESCUBRA

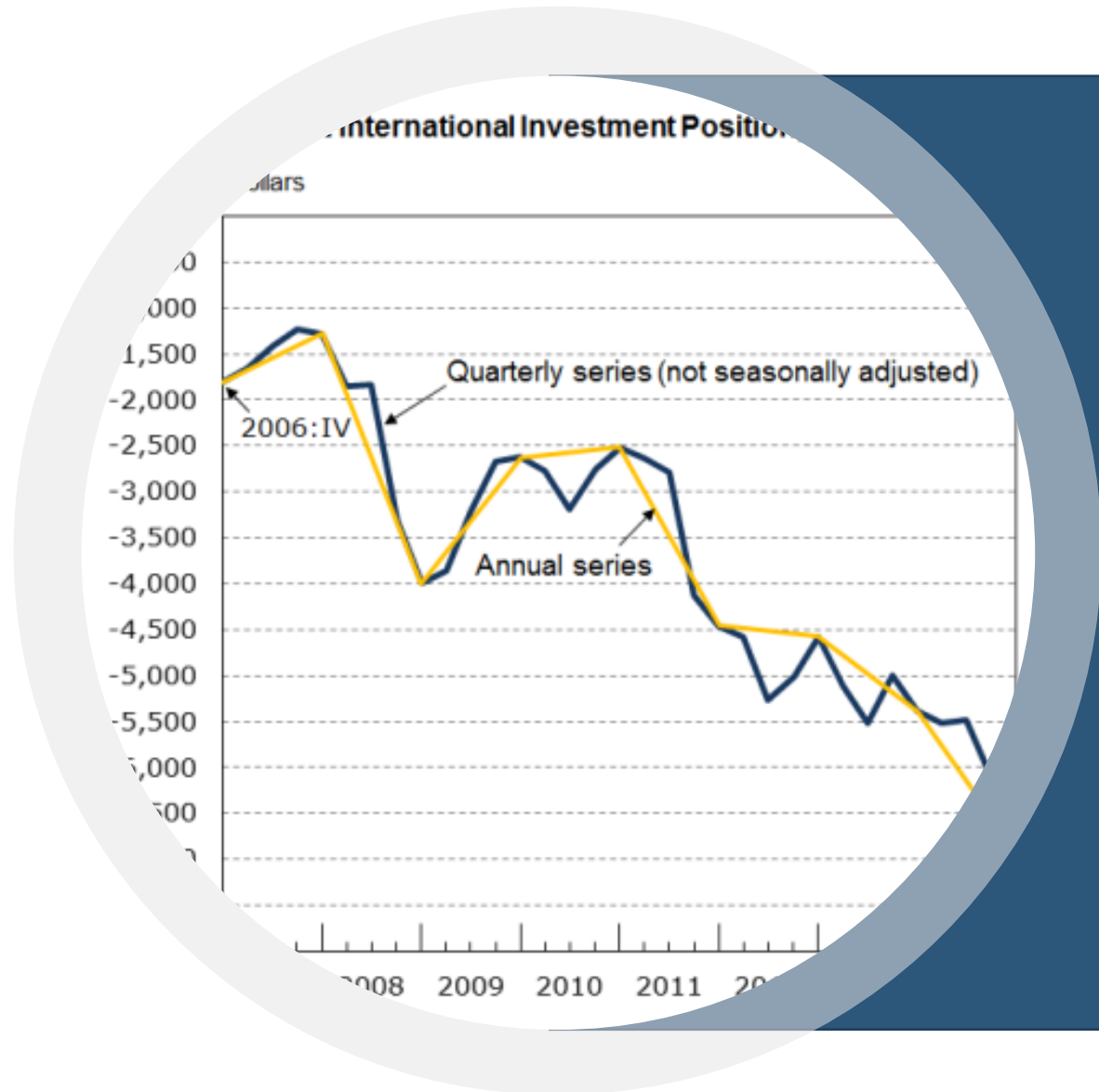
---

MÓDULO 6



# SEU PERFIL DE INVESTIDOR

- Vamos definir qual tipo de trader você quer ser neste mercado.
- Position Trader
- Swing Trader
- Day Trader
- Buy and Hold





# O QUE É UM TRADER?

- *Trader* é aquela pessoa que compra um ativo financeiro hoje para vender mais caro depois, ou faz o inverso.
- Sua intenção é NÃO MANTER aquele ativo. Só olha o lucro.
- Resumindo: O Trader é um comerciante

# O QUE É UM POSITION TRADER?

- Position Trader é uma pessoa que realiza operações baseadas em Análise Técnica. Fundamentalistas “puro sangue” não costumam reconhecer essa denominação devido ao **prazo operacional**.
- São operações de longo prazo, porém, são trading. Por isso, elas não devem ser confundidas com outras abordagens de longo prazo como o Buy & Hold e o investimento em ações pagadoras de dividendos, em que não existe uma intenção clara de vender aquelas ações.







[Esta Foto](#) de Autor Desconhecido está licenciado em [CC BY-SA](#)

# BUY AND HOLD

---

*Buy and Hold* significa comprar e segurar ou manter.

---

Um Holder radical chamaria de buy and forget: Comprar e esquecer.

---

## **Vantagens:**

---

Custos mais baixos

---

Eficiência fiscal

---

Baixo Stress

---

## **Desvantagens:**

---

Perda de Market timing

---

Feed Back mais lento

---

Alto Stress

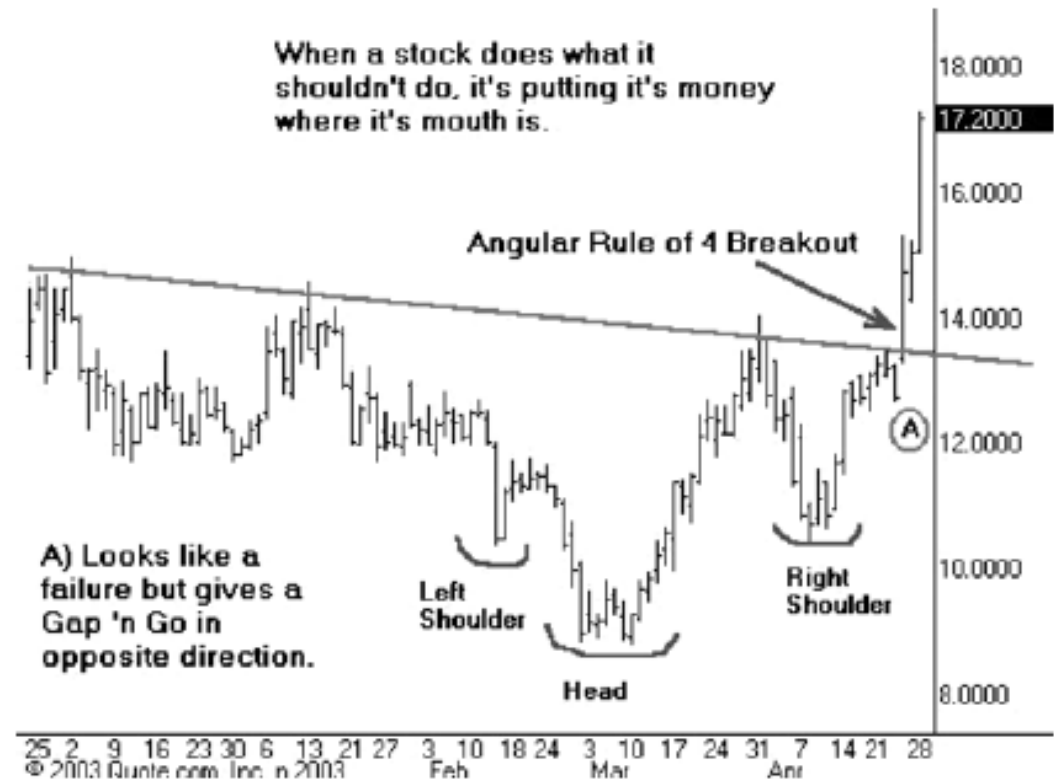
---



# O QUE É SWING TRADER?

- “*Swing*” significa balançar. Observando um gráfico, percebe-se que ele não se movimenta em linha reta. Eles formam uma imagem de escada ou serrote. Se desenvolvem em movimentos oscilantes acompanhando o mercado.
- Sua abordagem é híbrida e costumam durar dias ou semanas.
- Principal vantagem é evitar rumores de mercado.

FIGURE 6.1 - DRIV—Digital River Inc.—Daily



November 11, 2002 thru April 28, 2003  
For larger view, go to [www.traderslibrary.com/TLEcorner](http://www.traderslibrary.com/TLEcorner)



## O QUE É UM DAY TRADER?

- É o sujeito que opera na compra e venda de ativos financeiros de forma quase instantânea. Ele compra e vende de tudo almejando lucro imediato.
- Um *day trader* "típico", não usa dinheiro nas operações. Normalmente são feitas com linhas de crédito ("conta margem") ou ativos depositados em garantia.
- Na teoria, o *day trader* é o "cara". Mas, na prática, a maioria das pessoas que se aventura por aqui acaba "quebrando a cara".





# COMO ACESSO O MERCADO DE AÇÕES

---

MÓDULO 7

# CORRETORA DE VALORES

Corretoras de valores são instituições financeiras voltadas para investimentos. Você abre sua conta em uma corretora como faz em um banco, mas para fins bem diferentes: uma corretora não oferece empréstimos, financiamentos, cartões de créditos ou pagamentos e, sim, opções para aplicar seu dinheiro e fazê-lo render.



# CORRETORA – O QUE FAZEM

O principal papel de uma corretora é atuar como intermediária na compra e venda de ativos financeiros. Elas são instituições autorizadas a atuar como uma ponte de ligação entre os investidores e a Bolsa de Valores na compra e venda de ações, mas também podem oferecer títulos públicos federais (negociados por meio do programa do **Tesouro Direto**) e títulos de crédito privados (como **CDBs, LCIs, LCAs e debêntures**, entre outros), cotas de **fundos de investimento** e várias outras opções.



# HORA DO “QUEM SABE, FAZ AO VIVO!”

Pesquisando corretoras na B3

[http://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/participantes/busca-de-participantes/participantes/](http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/participantes/busca-de-participantes/participantes/)



# AGENTE AUTÔNOMO

Os agentes autônomos de investimento são pessoas físicas que atuam como prepostos, e sob a responsabilidade, dos integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, especialmente as corretoras. Como opção, podem também exercer as suas atividades sob a forma de sociedade ou firma individual, desde que constituídas exclusivamente para esse fim. Entretanto, somente agentes autônomos registrados podem participar da sociedade.





## AGENTES – O QUE FAZEM

As suas atividades são eminentemente comerciais: de prospecção e captação de clientes; de recebimento e registro de ordens; e de prestação de informações acerca dos produtos e serviços oferecidos pelas corretoras. Sua atuação é regulada pela instrução nº 497/2011 da Comissão de Valores Mobiliários.



# FORMADORES DE MERCADO

O formador de mercado é uma pessoa jurídica, geralmente uma CORRETORA DE VALORES, cadastrada na **BOLSA DE VALORES**, que se compromete a manter ofertas de compra e venda de forma regular e contínua durante a sessão de negociação, fomentando a **liquidez** dos **valores mobiliários**, facilitando os negócios e NIVELANDO movimentos artificiais nos preços dos ativos



## FORMADORES – O QUE FAZEM

Os formadores de mercado podem inserir e ajustar cotações para comprar, vender, executar e limpar pedidos. Eles devem operar de acordo com os estatutos da bolsa, aprovados pela **Comissão de Valores Mobiliários**



# HOME BROKER

Home Broker é um sistema oferecido por diversas companhias para conectar seus usuários ao **pregão eletrônico** no **mercado de capitais** (na modalidade de **acesso direto ao mercado** . Usado como instrumento para negociação no mercado de capitais via internet, ele permite que sejam enviadas ordens de compra e venda através do site de uma corretora na internet.



## HOME BROKER – O QUE FAZ

É uma forma de negociação de **papéis** em **bolsa de valores** pelo meio de ordens emitidas em meio eletrônico para corretoras de títulos mobiliários regularmente credenciadas. É a tecnologia que proporciona acesso a negociações em renda variável através da **rede mundial de computadores**.



**HAPV3F** ⌵

HAPVIDA ON NM R\$60,78 +0.50%

COR.	QTD.	COMPRA	VENDA	QTD.	COR.
308	20	60,65	60,75	99	45
45	99	60,65	60,76	99	45
308	30	60,65	60,76	99	120
85	19	60,62	60,76	21	85
120	99	60,62	60,77	99	45

**PETZ3F** ⌵

PETZ ON NM

R\$ 14,48 -1.50%

Min. 14,42    Max. 15,05    Lote 1  
29/09/2020 11:14:58

**AMAR3F** ⌵ marisa

LOJAS MARISAON NM

R\$ 7,04 -1.81%

Min. 7,01    Max. 7,24    Lote 1  
29/09/2020 11:15:59

**HAPV3** ⌵

HAPVIDA ON NM R\$60,69 +0.35%

COR.	QTD.	COMPRA	VENDA	QTD.	COR.
8	100	60,66	60,72	300	1618
8	100	60,66	60,72	100	16
1618	300	60,64	60,72	100	8
120	100	60,64	60,72	100	77
8	100	60,64	60,73	100	120

+

Adicionar Ativo

Compra    Venda

**HAPV3** 60,69 +0.35%

Tipo da Ordem: **Stop S.**

Quantidade:     Validade:

Preço Gain:     Preço Stop Loss:

Preço Limite Loss:

Valor da Ordem: R\$ 6.123,00    Posição atual: 0

Poder de c. próprio: R\$ 5,88    Limite de crédito: R\$ 0,00

Assinatura Eletr.    Salvar

Limite de crédito: Total R\$ 0,00

Usado:    Livre: ○

# BOOK DE OFERTAS COM BOLETA ABERTA

# BOLETA ELETRÔNICA DE NEGOCIAÇÃO

Compra Venda

HAPV3F 61,08 +0.99%

Tipo da Ordem: Limitada

Quantidade 99 Validade 29/09/2020

Preço Limite 61,08

Valor da Ordem R\$ 6.046,92 Posição atual 0

Preço médio R\$ 0,00 Poder de c. próprio R\$ 5,88

Limite de crédito R\$ 0,00

Assinatura Eletr.  Comprar  Salvar

Limite de crédito Total R\$ 0,00

Compra Venda

HAPV3F 60,99 +0.84%

Tipo da Ordem: Stop

Quantidade 99 Validade 29/09/2020

Preço Stop 61,10 Preço Limite A mercado

Valor da Ordem R\$ 6.048,90 Posição atual 0

Preço médio R\$ 0,00 Poder de c. próprio R\$ 5,88

Limite de crédito R\$ 0,00

Assinatura Eletr.  Comprar  Salvar

Limite de crédito Total R\$ 0,00

Usado Livre

Compra Venda

HAPV3F 61,06 +0.96%

Tipo da Ordem: Stop S.

Quantidade 99 Validade 29/09/2020

Preço Gain 61,06 Preço Stop Loss 61,06

Preço Limite Loss A mercado

Valor da Ordem R\$ 6.044,94 Posição atual 0

Poder de c. próprio R\$ 5,88 Limite de crédito R\$ 0,00

Assinatura Eletr.  Comprar  Salvar

Limite de crédito Total R\$ 0,00

Usado Livre

## DICA DE SITE

- <https://br.tradingview.com/>



# HORA DO “QUEM SABE, FAZ AO VIVO!”

Usando um home-broker



# ANÁLISE FUNDAMENTALISTA E ANÁLISE TÉCNICA

Vc está prestes a embarcar em um barco pesqueiro rumo a uma viagem turbulenta.

A análise fundamentalista é a bússola da embarcação. Aponta uma direção.

A análise técnica são os instrumentos que tentam guiá-lo na tempestade.

Vai ter horas que irá se safar das ondas, outras irá quase afundar.

O objetivo é chegar inteiro e com o navio cheio de peixes.



Esta Foto de Autor Desconhecido está licenciado em [CC BY-NC-ND](#)