

E-BOOK

INVISTA EM AÇÕES

 **CAPITALIZO**
Análises e Recomendações de Investimentos

Investir em ações, uma questão cultural

Nos EUA, muitas famílias têm suas economias em ações. Cerca de 60% dos americanos investem na Bolsa de Valores, representando quase 60% da poupança americana.

SUMÁRIO

Warren Buffet

Mercado de ações no Brasil

Como funciona o mercado de ações?

+
Como escolher as ações?

Análise Técnica

Análise Fundamentalista

Contato

Disclosure



WARREN BUFFET

WARREN BUFFET



Este senhor simpático da foto é um dos maiores investidores de todos os tempos, Warren Buffet. É impossível falar de investimentos em ações sem falar dele:

- Um dos homens mais ricos do mundo;
- Investe há mais de 60 anos;
- Possui uma fortuna de U\$ 84 bilhões;
- Patrimônio construído no mercado de ações.

Como ele conseguiu isso? Comprando ações de ótimas empresas na Bolsa de Valores com o intuito de ser sócio delas:



Quais são os motivos que levam tantos investidores americanos e o próprio Buffet a investirem em ações?

Com taxas de juros baixas e ótimas empresas, o americano não tem outra alternativa além de diversificar seus investimentos, alocando boa parte do seu capital em ações.

Abaixo vemos o gráfico do comportamento das ações da Apple de dezembro/1980 até junho/2019. Durante esse período, as ações da empresa subiram mais de 37.600%. Ou seja, para cada U\$ 10.000 aplicados, seria possível resgatar, no início de junho de 2019, mais quase US\$ 2 milhões:



Não é preciso aguardar tanto tempo para ganhar dinheiro investindo em ações, mas acreditamos que com esse exemplo fica evidente o motivo pelo qual tantos americanos e o próprio Buffet investem em ações.

Possibilidade de alto retorno em longo prazo

Já é possível investir em ações de empresas americanas mediante uma conta direta em uma corretora lá fora. Essa transação é feita por meio de Fundos de Investimentos aqui no Brasil ou de BDRs de ações americanas negociadas na Bovespa. Para saber mais, baixe o E-Book de Investimentos no Exterior, disponível em nosso site.

MERCADO DE AÇÕES NO BRASIL

Mercado de ações no Brasil

Em números, nosso mercado não é tão grandioso quanto o americano. Segundo dados da Bovespa, fechamos o mês de junho de 2019 com mais de 1 milhão de investidores que negociam ações diretamente na Bolsa de Valores.

Se por um lado o nosso número de investidores não é tão grande, por outro lado temos empresas tão boas e rentáveis quanto as americanas. Algumas delas, inclusive, também têm ações na Bolsa de Nova Iorque e fazem muito sucesso por lá, como as ações do Banco Itaú, por exemplo. Além do Itaú, temos quase 400 empresas listadas na Bolsa de Valores de São Paulo. Algumas delas líderes em seus setores, além de muito rentáveis:



E o desempenho das ações por aqui, podem ser tão boas quanto nos EUA?

Sim, algumas ações no Brasil valorizaram, nos últimos anos, tanto quanto as ações no EUA. Porém, antes de mostrarmos a rentabilidade de algumas delas, vamos apresentar alguns conceitos fundamentais para entendermos um pouco mais sobre o mercado de ações.

Invista em Ações

Na Capitalizo, você pode adquirir o nosso produto INVISTA EM AÇÕES.

Com ele, você recebe análises, informações, relatórios e recomendações para a montagem da sua carteira de ações visando retornos no longo prazo, além do ganho de dividendos. Tudo isso com o suporte e acompanhamento da melhor equipe de analistas do mercado.

Clique na imagem abaixo e compre o Invista em Ações direto no nosso site.

Conheça nosso
produto

INVISTA EM AÇÕES

e conte com as melhores
recomendações para a montagem
da sua carteira de longo prazo

COMPRE AGORA

 **CAPITALIZO**
Análises e Recomendações de Investimentos

COMO FUNCIONA O MERCADO DE AÇÕES?

Tributação - Classificação para efeitos de Imposto de Renda

Ações são títulos nominativos e negociáveis que representam uma fração do capital social de uma empresa. Ao comprar uma ação, o investidor se torna sócio da empresa, ou seja, de um negócio.

Principais tipos de ações

Ações Ordinárias - ON é o tipo de ação que concede o direito de voto nas assembleias da companhia ao seu detentor. Ou seja, se você for um investidor que possui uma quantidade representativa das ações ordinárias, você poderá opinar nas estratégias definidas pelo conselho de administração da empresa.

Codificação: As ações ordinárias negociadas na Bolsa têm o código 3, como por exemplo: Petrobras (PETR3), Itaú (ITUB3), Banco do Brasil (BBAS3). Todas as ações que tiverem o final 3 são ações ordinárias.

Ações Preferenciais - PN: os investidores que possuem as ações preferenciais têm preferência no recebimento dos dividendos pagos pela empresa quando ela tem lucro.

Codificação: As ações preferenciais têm os códigos 4, 5 e 6, como por exemplo: Petrobras (PETR4), Bradesco (BBDC4), Usiminas (USIM5), Eletrobras (ELET6). Todas as ações que tiverem o final 4 ou 5 são ações preferenciais.

Como ganhar investindo em ações?

Valorização das Ações

Quando você compra uma ação e, após um determinado período, a cotação das ações sobe, você ganha na diferença dessa oscilação. Lembrando que para 'efetivar' esse ganho é preciso vender as ações.

Dividendos

É a parcela do lucro apurado pela empresa que é distribuída aos acionistas no encerramento do exercício social (balanço). Pela lei das sociedades anônimas (S.A.), deverá ser distribuído um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido apurado pela empresa.

Juros sobre Capital Próprio

JCP é a remuneração sobre o capital investido na empresa paga ao acionista em dinheiro, substituindo total ou parcialmente o dividendo. Para a empresa, muitas vezes, o uso de JCP é vantajoso do ponto de vista fiscal, já que o valor é considerado despesa financeira. Com isso, ela reduz o lucro tributável, diminuindo o IR a ser pago pela empresa.

O que é Bolsa de Valores?

O termo Bolsa de Valores refere-se ao ambiente onde são realizados negócios envolvendo ações, títulos de renda fixa, títulos públicos federais, moedas, commodities agropecuárias e diversos tipos de derivativos financeiros, como as opções de compra e venda de ações e os contratos futuros.

Uma Bolsa de Valores funciona como um mercado organizado que promove o encontro entre investidores interessados em negociar valores e mercadorias. A Bolsa de Valores também é responsável por estabelecer as regras de negociação e criar um ambiente seguro e transparente para a realização desses negócios.

Cada Bolsa de Valores possui seus próprios índices, compostos pela performance das cotações de um número pré-estabelecido de ações de empresas. As regras para a seleção das ações que formam determinado índice são definidas pela própria Bolsa de Valores. A variação destes índices funciona como um termômetro para se avaliar o desempenho médio dos ativos negociados na Bolsa de Valores. No Brasil, por exemplo, o índice mais conhecido é o IBOVESPA, que representa a média das ações mais negociadas.

**CONHEÇA
NOSSO PRODUTO**



**INVISTA
EM AÇÕES**

**SAIBA
MAIS**

COMO ESCOLHER AS AÇÕES?

Como escolher as ações?

Entre as principais dúvidas de qualquer investidor, temos:

- Quando comprar uma ação?
- Quando não comprar uma ação?
- Quando vender uma ação?
- Quando não vender uma ação?
- Que ação comprar ou vender?

Para responder essas perguntas, a grande maioria dos investidores utiliza os métodos de duas Escolas de Análises: **Escola de Análise Técnica** e **Escola de Análise Fundamentalista**.

Análise Técnica

Análise Técnica, também conhecida como análise gráfica, trata-se de estudos baseados no deslocamento do preço no tempo. A melhor forma de visualizar a movimentação do preço ao longo do tempo é por meio de gráficos. A escola da Análise Técnica acredita que todos os fatores que podem influenciar no preço de um determinado produto são descontados pelo mercado no processo contínuo de negociação que determina esse preço.

A Análise Técnica acredita que, por mais que alguém tenha conhecimento de todos os fatores fundamentais que afetam o preço de uma mercadoria - tais como clima, greves, decisões políticas, fatores de demanda -, ainda assim não terá todos os dados necessários para a compreensão total.

Alguns pontos importantes norteiam os investidores a utilizarem a Análise Técnica:

- Todos os fatores externos já estão embutidos no último preço da ação;
- Os preços se movimentam em tendência;
- O futuro repete o passado.

Pelo seu caráter mais “imediatista”, a **Análise Técnica** é muito utilizada para operações de curto e curtíssimo prazos. Saiba mais baixando nossos E-Books: Análise Técnica – Manual Nelogica e Como Especular na Bolsa de Valores, ambos disponíveis em nosso site para download gratuito.

Análise Fundamentalista

A Análise Fundamentalista tem o objetivo de avaliar alternativas de investimento a partir do processamento de informações obtidas junto às empresas. Aliadas ao entendimento da conjuntura macroeconômica e do panorama setorial nos quais a companhia se insere, passando pela análise retrospectiva de suas demonstrações financeiras e estabelecendo previsões para o seu desempenho.

Cabe à análise fundamentalista estabelecer o valor justo para uma empresa, respaldando decisões de investimentos. A premissa básica da análise fundamentalista é de que o valor justo para uma empresa se dá pela definição da sua capacidade de gerar lucros no futuro.

O foco desse eBook é justamente apresentarmos a Análise Fundamentalista como alternativa para o investimento em ações,

pensando no longo prazo. O intuito é mostrar que, tendo a visão de sócio de excelentes empresas, é possível ganhar muito dinheiro ao longo do tempo.

Alguns pontos importantes norteiam os investidores a utilizarem a Análise Fundamentalista:

- Foco no longo prazo;
- Comprar participações em empresas visando ser sócio delas;
- Análise dos números das empresas (balanços, DRE etc), do mercado de atuação, da concorrência etc.
- Não se importar com as oscilações de preços de curto prazo - baixa nos preços pode ser oportunidade de novas compras.

O próprio Buffett procura ser sócio de empresas que ofereçam:

- Capacidade de gerar fluxo de caixa livre mesmo em condições adversas de mercado;
- Crescimento consistente do lucro por ação ao longo do tempo, traduzido também em crescimento dos dividendos;
- Baixo nível de endividamento ou - ainda melhor - posição excedente de caixa;
- Vantagens competitivas ou barreiras à entrada que reforcem a perpetuidade do negócio;
- Blindagem em relação as ingerências governamentais, mas também sem cair em vícios privados (ex. executivos incompetentes).

Resumidamente, o investidor que utiliza a **Análise Fundamentalista** acredita que ações de boas empresas vão se valorizar no longo prazo e que as oscilações de curto prazo nem sempre indicam piora do negócio da empresa.

De outra forma, a premissa também vale para empresas ruins, cujos negócios não são mais lucrativos. Nesses casos, os Fundamentalistas acreditam que os preços das ações tendem a desvalorizar ao longo do tempo.

Para comprovar o que vimos até agora, seguem (finalmente) as valorizações (ou desvalorizações) de algumas ações na Bolsa de Valores de São Paulo, considerando o período de Janeiro/2000 até Junho/2019. Seguem ainda, as simulações de aplicações de R\$10.000 em cada uma delas:

RECOMENDAÇÕES DE CARTEIRAS PARA LONGO PRAZO E DIVIDENDOS

INVISTA EM AÇÕES

COMPRAR AGORA

 CAPITALIZO



Se você gosta de operar na Bolsa também em prazos menores, conheça o nosso produto **FULL TRADER**. Com ele, você recebe as melhores análises e recomendações de operações de curto, médio e longo prazos em Bolsa Valores, através do produto mais completo do mercado. Opere Day Trade, Swing Trade e Position Trade em Ações, Rastreador de Tendências (Estratégia Exclusiva), Índice Futuro e Dólar, Opções, Long&Short, Termo e Aluguel de Ações, Boi Gordo e Milho Futuro. Também tem acesso ao pregão ao vivo exclusivo com nossos analistas, informações e recomendações no seu computador ou celular (através do nosso aplicativo e WhatsApp). **Clique na imagem abaixo** e compre o Full Trader direto no nosso site.

RECOMENDAÇÕES DE AÇÕES DE CURTO, MÉDIO E LONGO PRAZOS

FULL TRADER

[COMPRAR AGORA](#)

 CAPITALIZO



Já com o **CAPITALIZO COMPLETO**, você tem acesso a todos os nossos produtos Top Renda Fixa, Top Fundos de Investimentos, Invista em Ações, Carteiras Capitalizo e Full Trader com quase 50% de desconto no valor total. **Clique na imagem abaixo** e compre o Capitalizo Completo direto no nosso site.

O PRODUTO MAIS COMPLETO DO MERCADO

CAPITALIZO COMPLETO

[COMPRAR AGORA](#)

 CAPITALIZO



Gestão Passiva

Ativo	Em 2000	Hoje	Rentabilidade	Valor atual (R\$)*
Weg	R\$ 0,18	R\$ 19,23	10583%	1.058.333,31
Lojas Americanas	R\$ 0,25	R\$ 16,23	6392%	639.199,98
AmBev	R\$ 0,38	R\$ 17,65	4545%	454.473,67
Bradesco	R\$ 1,08	R\$ 36,85	3312%	331.203,69
Marcopolo	R\$ 0,11	R\$ 3,56	3136%	313.636,36
Itaú	R\$ 1,25	R\$ 34,63	2670%	267.040,01
Vale	R\$ 1,47	R\$ 48,34	3188%	318.843,54
Ultrapar	R\$ 2,28	R\$ 20,18	785%	78.508,77
Petrobras	R\$ 2,84	R\$ 26,65	838%	83.838,03
Ibovespa	17098	97467	374,58%	37.458,00
Light	R\$ 25,34	R\$ 19,36	-24%	- 2.359,91

*sem considerar os dividendos recebidos. Fonte: ProfitChart

Conforme vimos acima, diversas empresas - como Weg e Ambev - tiveram retornos extraordinários. Isso aconteceu porque as empresas e seus lucros cresceram nos últimos anos. Quando uma empresa cresce e seus lucros também, os investidores se sentem atraídos a comprar as ações em função da possibilidade de maior pagamento de dividendos ao longo do tempo. Esse movimento pressiona o preço das ações, que acabam subindo. Por outro lado, temos exemplos de empresas que tiveram problemas, como Petrobras ou Light, que não entregaram crescimento ou aumento de lucros ao longo do tempo.

Em função disso, o processo de escolha das ações deve ser feito de maneira profissional. Dessa forma, nos livramos de "armadilhas" e temos mais chances de aproveitar a alta de ações de boas empresas em longo prazo.

Conecte-se com a Capitalizo

www.capitalizo.com.br

Qualquer dúvida, entre em contato pelo e-mail

contato@capitalizo.com.br

Disclosure

Este material foi elaborado pela Capitalizo Consultoria Financeira e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º da Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010. Este material tem caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como sendo material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. Os prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A Capitalizo não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. Os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. A Capitalizo não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Capitalizo. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da Capitalizo.