



GLOSSÁRIO de INVESTIMENTOS

Olá,

Seja bem-vindo à **Capitalizo!**

Data-ex, Ebtida, P/VPA, Payout... Quem investe na bolsa de valores, depara-se o tempo todo com muitos termos, nomenclaturas e indicadores que nem sempre são compreendidos completamente. É fundamental também, não analisá-los de forma isolada e, sim, saber qual o papel de cada um deles dentro de um contexto.

Por isso, para que sua experiência com todos os tipos, modalidades e prazos de investimentos seja ainda melhor e você possa estar sempre munido de informações importantes, elaboramos um glossário super completo. Ele traz todas as expressões básicas que você precisa conhecer para enriquecer seu conhecimento e ficar por dentro de tudo enquanto traça suas estratégias.

Leia, guarde esse material e consulte sempre que sentir necessidade. Temos a certeza de que será de grande utilidade.

Aproveite! Ótimos investimentos!

Índice

Ações
Ações Ordinárias (ON)
Ações Preferenciais (PN)
Ações Units
Análise Fundamentalista
Análise Técnica
B3
Balanços Trimestrais
BDR (Brazilian Depositary Receipts)
Bitcoin
Buy and Hold
Câmbio
Candle
Canal de alta
Canal de baixa
Commodities
Data-com
Data-ex
Day Trade
Derivativos
Dividendos
Dividend Yield
DRE (Demonstrativo de Resultados)
EBITDA
ETF
Fundo de Investimento
FII's (Fundos Imobiliários)
Ibovespa
Índice Dow Jones
Índice IFIX
Índice Nasdaq-100
Índice SMALL
Índice S&P 500
IPO (Initial Public Offering)
JCP (Juros sobre Capital Próprio)
Long & Short
LTA - Linha de tendência de alta
LTB - Linha de tendência de baixa
LPA (Lucro por Ação)
Operação com opções
Operações com ouro
Payout
P/L (Preço/Lucro)
P/VPA
Pregão
Previdência
Proventos
Rastreador de Tendências
Renda Fixa
Renda Variável
ROA (Retorno sobre Ativos)
ROE (Return On Equity - ou Retorno sob Capital Próprio)
Small Caps
Selic
Stock Picking
Stop
Subscrição
Suporte e Resistência
Swing Trade
Ticker
Valor de mercado
Volatilidade
VPA (Valor patrimonial por ação)

Olá,

Ações

Frações do capital de uma empresa, negociadas em forma de códigos (tickers) com preços determinados pela oferta e demanda nas bolsas de valores ao redor do mundo. Quem compra uma ação torna-se um acionista da empresa, proporcionalmente ao número de ativos adquiridos.

Ações Ordinárias (ON)

Normalmente, o ticker termina com o número 3 (ex: ITUB3). Dão direito à voto nas assembleias de acionistas.

Ações Preferenciais (PN)

Normalmente, o ticker termina com o número 4 (ex: PETR4). Têm preferência no recebimento de proventos.

Ações Units

Normalmente, o ticker termina com o número 11 (ex: TIET11). Também chamadas de certificado de depósito de ações, são um “pacote” de classes de ativos, que pode ser formado por ações ordinárias, preferenciais e bônus de subscrição.

Análise Fundamentalista

Analisar os fundamentos de uma empresa, ou seja: verificar, por meio da avaliação dos resultados da companhia, se seus ativos são boas oportunidades de investimentos principalmente para o longo prazo.

Análise Técnica

Analisar o gráfico da variação da cotação dos preços de uma ação. Avaliar os padrões nos movimentos visando identificar tendências de alta ou de baixa no curto e/ou médio prazos, sem levar em conta a empresa em si ou cenário econômico macro. Buscar oportunidades de entrada (compra) ou saída (venda) em determinados ativos.

B3

É o nome da bolsa de valores brasileira, com sede física em São Paulo-SP.

Balanços Trimestrais

São os resultados financeiros que todas as empresas com ações negociadas na bolsa de valores divulgam a cada trimestre.

BDR (Brazilian Depositary Receipts)

São certificados emitidos por instituições depositárias no Brasil, mas tendo como lastro os valores mobiliários de empresas estrangeiras. Assim, é possível investir em ações de companhias de bolsas do exterior, sem necessidade de abrir conta em corretora fora do País. O investidor pode, portanto, expor-se a mercados desenvolvidos e ainda receber os dividendos correspondentes.

Bitcoin

Criada em 2007, é a criptomoeda mais difundida no mundo. Criptomoedas são moedas descentralizadas, ou seja: uma espécie de dinheiro eletrônico para transações ponto-a-ponto.

Buy and Hold

Em tradução livre “comprar e segurar”, é o conceito que define os investimentos à longuíssimo prazo, sem que se adquira ativos visando a venda. Objetivo é a construção de patrimônio com o passar do tempo.

Câmbio

É a modalidade de investimento que trabalha com a variação de uma determinada moeda. O dólar, por exemplo, pode ser comprado em papel espécie ou nos contratos futuros. Também é possível se expor a dólar indiretamente por meio dos fundos cambiais, ETFs, ações estrangeiras, ações brasileiras com receita em dólar ou BDR's.

Candle

No gráfico da cotação das ações, é a barra que indica a variação do preço do ativo em um determinado período (dia, hora, minuto, mês, etc). O desenho do candle (vela) traz as informações sobre preço de abertura, variação mínima, variação máxima e preço de fechamento.

Canal de alta

O espaço entre as linhas de suporte e resistência que formar um movimento apontado para cima, indicando a continuidade da direção dos candles e uma tendência de alta.

Canal de baixa

O espaço entre as linhas de suporte e resistência que formar um movimento apontado para baixo, indicando a continuidade da direção dos candles e uma tendência de baixa.

Commodities

São produtos que funcionam como matéria-prima para diversas indústrias, são produzidos em escala e normalmente negociados no mercado financeiro como petróleo, milho, boi gordo, café, soja e ouro. A variação de sua cotação costuma impactar nas principais ações que compõem a carteira do Ibovespa como Petrobras e Vale.

Data-com

É a data na qual o investidor precisa estar com a ação até o final do pregão para receber os proventos distribuídos em outra data especificada pela empresa.

Data-ex

Dia útil seguinte à data-com. É a data a partir da qual as ações passam a ser negociadas ex-proventos. Ou seja: a partir daquele dia, elas não dão mais direito ao próximo comprador de receber os proventos. Mesmo quem vender o ativo a partir dessa data, mantém o direito de recebimento. Desde que tenha “dormido” com o ativo da data-com para a data-ex.

Day Trade

É o ato de comprar e vender uma ação dentro de um mesmo dia. Essas operações, que visam o lucro no curto prazo com a rápida variação no preço do ativo dentro do mesmo pregão, são tributadas em 20% no Imposto de Renda.

Derivativos

Modalidades de investimentos que derivam de outros ativos da renda variável como moeda ou ações. As mais conhecidas são as do mercado a termo, mercado futuro e mercado de opções.

Dividendos

É o provento pago integralmente aos acionistas das empresas proporcionalmente à quantidade de ativos em carteira.

Dividend Yield

É a soma de todos os proventos pagos pela empresa nos últimos 12 meses em comparação com a cotação atual da ação da companhia.

DRE (Demonstrativo de Resultados)

Identifica o dinheiro que entra (receitas) e que sai (custos e despesas) da empresa em um determinado período. Ajuda a analisar se a companhia tem obtido lucro e se o negócio se encontra saudável ou não.

EBITDA

Vem da sigla, em inglês, earning before interest, taxes, depreciation and amortization. São os lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Ajuda a entender se a empresa está gerando caixa com suas atividades operacionais.

ETF

Um exchange-traded fund é um ativo negociado na bolsa de valores que replica, geralmente, a variação da carteira de um índice, nacional ou internacional: BOVA11 (Ibovespa), IVVB11 (S&P 500), SMALL11 (SMALL), por exemplo.

Fundo de Investimento

É uma modalidade coletiva de investimento. Em linhas gerais, é comparado a um condomínio: formado por diversos investidores (chamados de cotistas), que contam com uma empresa gestora para investir e gerir o capital do grupo. Os fundos de investimentos podem ser de Renda Fixa, Imobiliário, De Ações, Cambiais, Multimercados, ESG, Internacionais, De Previdência, Quantitativos, entre outros.

FII'S (Fundos Imobiliários)

É uma modalidade de fundo de investimento cotado na bolsa de valores e que pode ser adquirido com um ticker diretamente no home broker, assim como uma ação. Os fundos são focados no investimento, desenvolvimento e negociação de empreendimentos imobiliários. Os aluguéis são repassados em geral todos os meses (livres de IR) aos cotistas proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas. Os chamados fundos de tijolos podem ser focados em prédios comerciais, galpões logísticos, shoppings, hospitais, hotéis, dentro outros. Há ainda os fundos de fundos (que compram cotas de outros FII's) e os fundos de papel, focados em títulos imobiliários como LCI's, CRI's e LH's.

Ibovespa

É o principal índice da bolsa de valores brasileira. É formado por uma carteira teórica das 77 principais ações da B3. A variação diária em pontos do conjunto desses ativos indica o desempenho da bolsa dia após dia.

Índice Dow Jones

O DIJA (Dow Jones Industrial Average) é composto pelas ações de 30 das maiores e mais importantes empresas dos Estados Unidos. Seus ativos são escolhidos pelos editores do jornal financeiro norte-americano The Wall Street Journal.

Índice IFIX

É o índice resultado de uma carteira teórica que mede o desempenho médio das cotações dos fundos imobiliários listados na B3 (bolsa de valores brasileira).

Índice Nasdaq-100

Reúne 100 das maiores empresas não-financeiras da bolsa eletrônica norte-americana Nasdaq.

Índice SMALL

É o índice da B3 que reúne as empresas que se enquadram na classificação de Small Caps.

Índice S&P 500

É o principal indicador das bolsas de valores norte-americanas reunindo as 500 principais empresas negociadas tanto na NYSE (clássicas empresas) quanto na Nasdaq (focada nas empresas de tecnologia).

IPO (Initial Public Offering)

Oferta Pública Inicial é quando uma empresa abre capital na bolsa de valores, ou seja: passa a vender parte de suas ações pela primeira vez para o público em geral.

JCP (Juros sobre Capital Próprio)

Semelhante ao dividendo, é um tipo de provento pago aos acionistas das empresas proporcionalmente à quantidade de ativos em carteira. A diferença é que esse pagamento é tratado como despesa no resultado da empresa e já vem com o desconto de imposto de renda.

Long & Short

É uma operação estratégica com dois ativos. Por algum motivo especulativo, o investidor entra comprado em um e vendido em outro. O objetivo é lucrar com a diferença da variação das altas e baixas nas duas pontas.

LTA - Linha de tendência de alta

Uma linha traçada ligando os pontos mais altos ou baixos de uma sequência de candles em um tempo determinado que forme um movimento para cima.

LTB - Linha de tendência de baixa

Uma linha traçada ligando os pontos mais altos ou baixos de uma sequência de candles em um tempo determinado que forme um movimento para baixo.

LPA (Lucro por Ação)

Resulta da divisão do lucro líquido da empresa pela quantidade total de ações disponíveis.

Operações com opções

É uma modalidade onde o investidor adquire o direito de comprar determinado ativo, a determinado preço em uma data pré-estabelecida. Na outra ponta, outro investidor assume o compromisso de vender esse ativo ao preço determinado na data estabelecida. O objetivo de um, que aposta na alta, é lucrar com a valorização do papel em questão no curto prazo. O de outro, que aposta na baixa, é proteção.

Operações com ouro

É possível comprar ouro diretamente na bolsa de valores por meio de contratos futuros ou com fundos de investimento. Geralmente, o objetivo é garantir uma reserva de valor em momentos de crise já que ele funciona como reserva monetária para diversas nações e as chances de que ele perca valor ou tenha sua liquidez reduzida são menores.

Payout

É a porcentagem do lucro líquido de uma empresa distribuída aos seus acionistas em forma de proventos (dividendos ou JCP).

P/L (Preço/Lucro)

Faz a relação entre o valor total do mercado da empresa com seu lucro líquido nos últimos 12 meses. Ou o preço da ação única dividido pelo LPA (lucro por ação). O número resultante dá uma ideia da quantidade de anos que o acionista levaria para recuperar o investimento, considerando que os lucros permaneçam constantes.

P/VPA

Faz uma relação do preço da ação no mercado com o seu VPA (Valor Patrimonial por Ação). Caso o resultado dê abaixo de 1, o ativo está sendo negociado “com desconto”. Valor maior que 1 indica ação “acima do seu valor real”.

Pregão

É o período no qual os ativos são negociados na bolsa de valores. No Brasil, atualmente, o pregão funciona de segunda à sexta, das 9h às 18h.

Previdência

Os planos de previdência privada (PGBL e VGBL) são investimentos para o longo prazo, geralmente focados na aposentadoria, por meio de aportes regulares.

Proventos

As empresas com ações listadas na bolsa de valores devem distribuir, de modo geral, no mínimo 25% de seus lucros aos seus acionistas. Assim, quem possui papéis das companhias que pagam esses proventos recebem os valores proporcionais à quantidade de ações que possuem (periodicamente e em períodos e datas a serem definidos pelas empresas) diretamente na conta de sua corretora. Esses proventos podem ser dividendos ou JCP.

Rastreador de Tendências

Estratégia exclusiva da Capitalizo que une as análises fundamentalista e técnica. São selecionadas as melhores empresas, por meio da análise de seus fundamentos. Depois, são identificados, no gráfico, possíveis oportunidades de compra de cada ativo.

Renda Fixa

Modalidade voltada à investidores conservadores ou com o objetivo de diversificar e balancear uma carteira mais elaborada. São títulos, geralmente de rentabilidade mais baixa, porém de baixo risco. É realizado um aporte a ser resgatado em um prazo pré-estabelecido sob um rendimento acordado, que pode ser pré ou pós-fixado. Podem ser CDBs, LCs, LCIs, LCAs, CRIs, CRAs, debêntures, títulos público federais (Tesouro Direto), etc.

Renda Variável

É a classificação dos investimentos que contam com maior volatilidade na oscilação da sua rentabilidade, basicamente os que os ativos negociados em bolsa de valores. Estão aqui fundos de investimentos, fundos imobiliários, ações, opções e mercado futuro. Por possuírem maior potencial de ganho, mas, ao mesmo tempo, mais risco, fundos de investimentos, fundos imobiliários e ações são permitidos apenas para investidores com seu perfil classificado como, no mínimo, moderado. Já para operar com opções e mercado futuro, o perfil de investidor deve ser agressivo.

ROA (Retorno sobre Ativos)

Informa quais foram os ganhos gerados por uma companhia a partir de todo o capital investido.

ROE (Return On Equity - ou Retorno sob Capital Próprio)

Ajuda a medir o quanto uma empresa é rentável ao relacionar o lucro líquido com seu próprio patrimônio.

Small Caps

São as empresas que possuem menor valor total de mercado na bolsa de valores e assim possuem maior potencial de crescimento ao longo do tempo.

Selic

A Meta Selic é a taxa de juros do Brasil estabelecida pelo Comitê de Política Monetária do Banco Central. A Selic tem reflexo no CDI (Certificado de Depósitos Interbancários) que, por sua vez, baseia diretamente o rendimento de títulos de renda fixa pré-fixados como os CDB's. Selic baixa (como os atuais 2%) enfraquece a rentabilidade da renda fixa e incentiva os investimentos das empresas e a ida de investidores nacionais e estrangeiros para a bolsa de valores.

Stock Picking

É o conceito que define a estratégia de escolha de ações, geralmente focadas na composição de uma carteira para o longo prazo.

Stop

É um gatilho que vende uma ação automaticamente quando ela chega a um preço determinado pelo investidor. Um stop abaixo da cotação atual, é chamado de stop loss e serve para proteger de desvalorizações maiores. Um stop acima da cotação atual é um stop gain e serve para aproveitar oportunidades de valorização. Ambos os stops podem ser móveis, ou seja; editáveis pelo investidor de acordo com a movimentação do ativo.

Subscrição

É quando uma empresa resolve aumentar seu capital social emitindo novas ações. Nesses casos, ela dá aos seus atuais acionistas um direito de subscrição, ou seja: a preferência de compra dos novos ativos, muitas vezes com um preço abaixo da cotação de momento. A quantidade de novas ações a que o acionista tem direito é proporcional a quantidade de papéis que ele já possui. Isso é feito para que o acionista mantenha o nível de participação no negócio, mesmo depois do aumento de capital.

Suporte e Resistência

Suporte é uma linha imaginária sob a base dos candles (variação da cotação de um ativo) onde eles tocam e depois voltam a subir. Romper o suporte é um dos sinais das tendências de baixa. Resistência é uma linha imaginária sobre o topo dos candles onde eles tocam e depois voltam a subir. Romper a resistência é um dos sinais das tendências de alta. Na análise técnica, uma resistência rompida vira um suporte. E um suporte rompido vira resistência.

Swing Trade

É uma operação de curto ou médio prazos na qual uma ação é comprada visando sua venda estratégica nos próximos dias, semanas ou meses, com base em uma análise técnica do movimento do gráfico ou alguma notícia que pode impactar na cotação do ativo. Essas operações são tributadas em 15% no Imposto de Renda caso excedam R\$ 20 mil de lucro dentro do mês.

Ticker

É o código pelo qual as ações ou fundos imobiliários são pesquisados pelo investidor no home broker da sua corretora: Ex. VALE3, PETR4 e MXRF11.

Valor de mercado

É a soma do valor total de todas as ações de uma empresa cotada na bolsa de valores.

Volatilidade

É o quanto a rentabilidade de um ativo oscila para cima ou para baixo. Investidores mais agressivos e/ou experientes costumam ficar mais confortáveis com essas oscilações. Já investidores conservadores e/ou iniciantes geralmente tem apetite menor à essas variações na sua carteira.

VPA (Valor patrimonial por ação)

É calculado ao dividir o patrimônio líquido da empresa pela quantidade de ações daquela companhia.

Gostou do material?

Que tal contar com um auxílio profissional para selecionar as melhores oportunidades de investimentos do mercado?

Seja um cliente Capitalizo!

Assim, você conta com análises, relatórios completos e recomendações de todos os tipos de investimentos, desde renda fixa, passando por fundos de investimentos, fundos imobiliários até as mais variadas operações em bolsas de valores, para todos os prazos e objetivos.

Clique no botão abaixo e conheça todos os nossos produtos!

PRODUTOS CAPITALIZO

Conecte-se com a Capitalizo
Siga-nos também nas nossas redes sociais!



www.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.