

AÇÕES & NEGÓCIOS

MAPEIE O
PROCESSO QUE
VOCÊ FAZ PARA
GANHAR ESCALA!



TIMING DE MERCADO

VIBRANTE	ECONOMIA	LENTA
POSITIVO	CENÁRIO ATUAL	NEGATIVO
BAIXA	TAXA DE JUROS	ALTA
OTIMISTA	INVESTIDORES	PESSIMISTA
POUCOS	VENDEDORES	MUITOS
CHEIOS	MERCADOS	VAZIOS
BOAS	PERFORMANCE RECENTE	RUINS
NAS MÁXIMAS	PREÇO DOS ATIVOS	NAS MÍNIMAS

VIESES COMPORTAMENTAIS

NÃO CONFUNDIR
FATOS COM
ESPECULAÇÃO

FRAMING

A MESMA INFORMAÇÃO
PODE SER COMUNICADA
DE 2 FORMAS DIFERENTES



ENDOWMENT EFFECT

SUPERVALORIZA
AQUILO QUE POSSUI



SUNK COST

QUANDO VOCÊ INSISTE
NO ERRO PORQUE JÁ
INVESTIU MUITO NELE



ANCORAGEM

QUANDO TOMA DECISÕES
ENVIESADAS POR
INFORMAÇÕES PRÉVIAS



PROVA SOCIAL

QUANDO VOCÊ DEIXA
COM QUE A OPINIÃO
ALHEIA DECIDA POR VOCÊ



VIÉS DA CONFIRMAÇÃO

SÓ DÁ ATENÇÃO PARA
O QUE CONCORDA
COM VOCÊ

SE VOCÊ BUSCA
UM CONSELHO QUE
CONCORDA COM
VOCÊ, ESTÁ
TERCELENDO
RESPONSABILIDADE
NO OUTRO

FALÁCIA DE MONTE CARLO

QUANDO ACHA QUE
ACONTECIMENTOS
PASSADOS TÊM
INFLUÊNCIA SOBRE
ACONTECIMENTOS
FUTUROS



PICO FIM

QUANDO O FINAL DA
SUA EXPERIÊNCIA
INFLUENCIA NA
SUA OPINIÃO



COMO FUNCIONA A BOLSA



PRINCÍPIOS BÁSICOS DAS AÇÕES

EMPRESAS QUE

PODEM TER
UM OS MAIS
DONOS/SÓCIOS

PODEM TER
CAPITAL ABERTO
OU FECHADO

NEGOCIAÇÃO NA BOLSA
"FEIRINHA"
CAPTA RECURSOS COM PÚBLICO GERAL

PRINCIPAIS TIPOS DE AÇÕES

AÇÕES ORDINÁRIAS

Nº 3 NO FINAL
DO CÓDIGOS
(TICKER)

✓ DIREITO DE
VOTO NA
ASSEMBLEIA

✗ SEM
PREFERÊNCIA
NA HORA DE
RECEBER
DIVIDENDOS
E JCP

✗ DIREITO DE
VOTO NA
TAG ALONG
NO MÍNIMO

✗ PARA QUEM
PRIORIZA
ESTAR PRÓXIMO
DAS DECISÕES

AÇÕES PREFERENCIAIS

Nº 4, 5 OU 6
NO FINAL DO
CÓDIGO (TICKER)

✗ SEM
DIREITO DE
VOTO NA
ASSEMBLEIA

✓ PREFERÊNCIA
NA HORA DE
RECEBER
DIVIDENDOS

✗ SEM TAG ALONG
POR LEI

✗ PARA QUEM
PRIORIZA
DIVIDENDOS

CATEGORIA DAS EMPRESAS



MICROCAPS

-R\$1 Bi

SMALL CAPS

R\$1 Bi a R\$10 Bi

MID CAPS

R\$10 Bi a R\$50 Bi

LARGE CAPS

ou BLUE CHIPS

R\$50 Bi+

3 FORMAS DE GANHAR \$\$

com
AÇÕES

VALORIZAÇÃO
DAS COTAS

PROVENTOS



INDICADORES

P/L = $\frac{\text{PREÇO}}{\text{LUCRO}}$
QUANTO MENOR
MELHOR

DIVIDEND YIELD = $\frac{\text{DIVIDENDO POR AÇÃO}}{\text{PREÇO DA AÇÃO}}$
QUANTO MAIOR
MELHOR O RETORNO

CUIDADO!!
COM O
MUITO
ELEVADO

P/VPA = $\frac{\text{PREÇO}}{\text{VALOR PATRIMONIAL}}$
QUANTO MENOR
MELHOR

ROE = $\frac{\text{LUCRO LÍQUIDO}}{\text{EBITDA}}$
RETORNO SOBRE O LUCRO
MARGEM DE LUCRO MAIOR
É MELHOR

PEG RATIO = $\frac{\text{P/L}}{\text{CAGR LUCRO}}$
QUANTO MENOR MELHOR

EV/EBITDA = $\frac{\text{ENTERPRISE VALUE}}{\text{EBITDA}}$
QUANTO MENOR
MAIS ATRATIVO

ROIC = $\frac{\text{NOPAT}}{\text{CAPITAL TOTAL INVESTIDO}}$

GOVERNANÇA CORPORATIVA

SABER SE OS
BOMOS DAS EMPRESAS
ESTÃO COMPRANDO
OU VENDENDO AÇÕES
DA PRÓPRIA
COMPANHIA

