

Contabilidade e Finanças – Entrega 3

Lembrando que os códigos e as análises na íntegra podem ser encontrados no repositório do projeto [neste link](#).

Análise horizontal dos dados:

Utilizando Python e a biblioteca Pandas, nesse exemplo de análise horizontal decidimos analisar a **variação percentual diária do fechamento** e a **variação percentual acumulada do fechamento** dos valores da empresa Apple entre Jan/2022 e Dez/2022.

A variação percentual diária do preço do fechamento é calculada automaticamente utilizando um método da biblioteca Pandas:

```
var_per = df['Fechamento'].pct_change() * 100
```

E a variação percentual acumulada também é calculada automaticamente, porém por esse outro método:

```
var_ac = (df['Fechamento'] / df['Fechamento'].iloc[0]) * 100
```

Gráfico de Variação Percentual Diária

O gráfico de variação percentual diária do preço de fechamento revela uma oscilação significativa nos preços ao longo do tempo, com flutuações variando de cerca de -6% a +8%. Essas oscilações indicam uma alta volatilidade no mercado para o ativo analisado, o que sugere um ambiente de investimento mais arriscado. A presença de picos abruptos e quedas rápidas pode indicar reações do mercado a eventos específicos, como lançamentos de produtos, mudanças na administração ou notícias impactantes. A alta volatilidade representada pode também refletir incertezas econômicas ou uma resposta a fatores externos significativos.

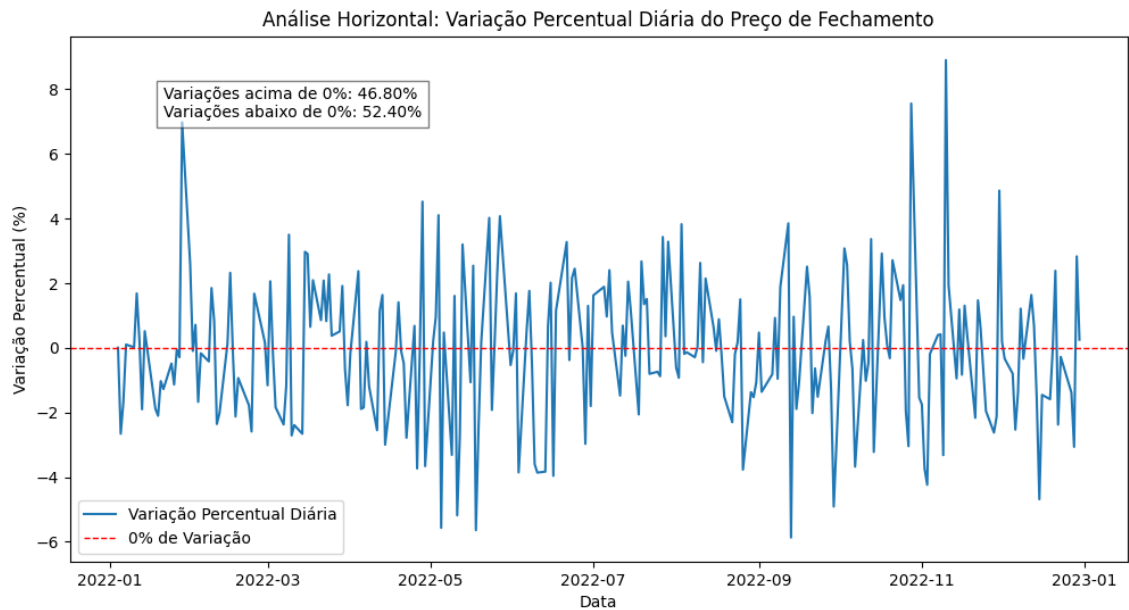
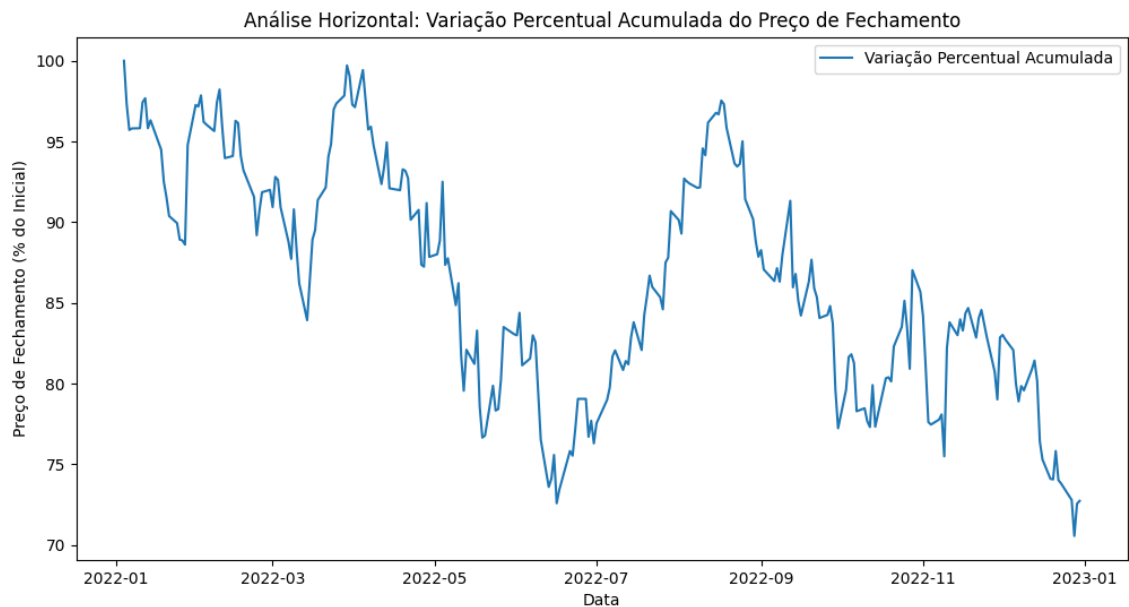


Gráfico de Variação Percentual Acumulada

No gráfico de variação percentual acumulada, observa-se uma tendência geral de declínio no preço de fechamento ao longo do tempo. Esse comportamento sugere que, ao longo do período analisado, houve uma desvalorização acumulada do ativo. Esse padrão de queda pode estar relacionado a uma série de fatores, como desafios enfrentados pela empresa, aumento da concorrência, dificuldades econômicas globais, ou até mesmo crises setoriais.



Principais Observações:

Tendência de Oscilação: Embora o preço apresente flutuações acima e abaixo da linha de 0%, nota-se uma ligeira predominância de variações negativas, como indicado pela porcentagem

de 52,4%. Isso sugere que, durante o período analisado, o ativo teve mais dias de desvalorização do que de valorização.

Volatilidade Significativa: O gráfico exibe picos de até +8% e mínimas de cerca de -6% em um único dia, indicando uma alta volatilidade. Esse padrão pode refletir um mercado sensível a notícias ou eventos específicos que afetam o preço no curto prazo.

Distribuição das Variações:

- A distribuição entre dias positivos (46,8%) e negativos (52,4%) é relativamente balanceada, mas o leve viés para baixo (maior percentual de dias negativos) pode indicar uma pressão de venda ou algum fator de risco constante no mercado.
- Esse equilíbrio próximo de 50% implica que, apesar das quedas serem mais frequentes, a diferença não é drástica, o que pode indicar certa estabilidade relativa em termos de probabilidade de movimento, mas com uma leve pressão negativa.

Análise de Investimento:

- **Risco:** Investidores devem considerar o histórico de volatilidade e a tendência ligeiramente negativa, pois isso pode afetar a previsibilidade dos retornos e implicar um risco elevado.
- **Estratégias:** Dado o nível de oscilação, estratégias de curto prazo, como operações de trading, podem se beneficiar da volatilidade, enquanto investidores de longo prazo podem adotar uma postura mais cautelosa, considerando o risco de desvalorização no período analisado.