

Relatório de Engenharia Econômica - Semana 3

1. Introdução

Para esta terceira e última semana, foi definido o período dos 10 anos de investimentos 2012-2022. Diferentemente do que foi apresentado nos relatórios das últimas semanas, foram escolhidas duas outras empresas para serem analisadas no período em questão, sendo elas as empresas nacionais BRADESCO e ITAÚ UNIBANCO. Ambas aderem à bolsa de valores brasileira B3.

Ainda com a utilização do personagem fictício John, que agora planeja finalizar o seu plano de aposentadoria, o grupo recebeu o valor de R\$10.000,00 como salário para que este seja remanejado entre gastos pessoais, extras, e investimentos do plano.

2. Contexto

Agora casado, com bens próprios e planejando expandir a família, John está na última fase do seu plano de aposentadoria, com o intuito de finalizá-lo investindo em duas empresas nacionais: BRADESCO e ITAÚ UNIBANCO. Sendo promovido em 2012 para Desenvolvedor Pleno, recebe agora um salário de R\$10.000,00.

Para desenvolver a última etapa de seu plano, decidiu guardar R\$3.000,00 de seu salário para usar como investimento e aplicando R\$1.500,00 em cada uma das empresas escolhidas por ele. Dessa forma, investirá cerca de R\$36.000,00 ao ano e, ao final dos 10 anos, chegará a um total de R\$360.000,00 aplicados (sem juros ou correções).

O motivo de sua escolha no Bradesco e Itaú se deve ao fato da constante busca da evolução digital nos bancos, como em aplicativos cuja finalidade é facilitar o acesso do cliente aos seus dados bancários em seu celular e/ou computador, a qualquer hora e em qualquer lugar. Vendo que isso pode ser uma inovação que irá mudar toda uma geração, John decidiu focar nessa área.

A Taxa Mínima de Atratividade do investimento será calculada baseando-se em 11,76%, sendo a taxa selic anual referente ao ano de 2011, ano anterior ao início dos investimentos de John nas ações das empresas supracitadas. Assim, a Taxa Selic é uma excelente TMA pelo seu investimento de baixo risco e retorno garantido (Tesouro Direto Selic).

2.1 COVID-19 e seu impacto no Setor Bancário Brasileiro

Os anos de 2020 e 2021 foram marcados pela pandemia da COVID-19, decretada pela OMS como doença causada pelo coronavírus SARS-CoV-2, que assolou todo o mundo e, assim, afetando a economia mundial e o desempenho empresarial. Não só isso, como também houveram aproximadamente mais de 5 milhões de óbitos e 406 milhões de pessoas infectadas pela mesma, tendo como consequência a tomada do isolamento social como medida protetiva.

O CODACE, Comitê de Datação de Ciclos Econômicos, foi o responsável por determinar uma cronologia de referência para os ciclos econômicos brasileiros e constatou já a partir do primeiro trimestre de 2020 o início da recessão econômica (declínio na atividade econômica que afeta diferentes setores econômicos) no Brasil. Porém, a instabilidade econômica provocada pela pandemia e pelas medidas de saúde decretadas pelo governo, foi diferente das recessões e crises financeiras anteriores, pelo fato de que esta recessão foi provocada pela saúde pública e não por um desequilíbrio macroeconômico e do setor financeiro.

Dito isso, a recessão pandêmica fez com que bancos tivessem menor desempenho na sua liquidez, afetando diretamente no recebimento de seus empréstimos concedidos no curto prazo. Porém, empresas bancárias diversificadas, aquelas que possuíam maiores custos operacionais e maiores resultados de intermediação financeira, apresentaram maiores níveis de desempenho durante a pandemia. Pois, de acordo com a pesquisa apresentada pela Conferência Internacional da USP no ano de 2022, essa diversificação e os custos operacionais, em tempos de crise, são importantes para manter maiores níveis de desempenho.

3. Banco Bradesco S.A. (BBDC4)

Fundado em 10 de março de 1943 em Marília, São Paulo. É um banco brasileiro de sociedade anônima (forma jurídica que possui como principal característica a divisão por ações), sediado em Osasco, São Paulo.

Foi considerada pela consultoria Brand Finance como uma das marcas mais valiosas da América Latina, ocupando o primeiro lugar entre os bancos entre 2012 e 2015. Além de várias outras nomeações ao decorrer dos anos, sendo o mais recente em 2019, eleito como a empresa mais inovadora em serviços financeiros (Prêmio Valor Inovação Brasil) pelo Jornal Valor Econômico.



Data	Último	Compra	TOTAL	PATRIMÔNIO	MÊS	DATA	DIVIDENDO
01.01.2022	19,11	95	18214	R\$ 348.069,54	121	02/12/2021	0,017249
01/12/2021	16,09	113	18119	R\$ 291.534,71	120	03/11/2021	0,017249
01/11/2021	16,46	110	18006	R\$ 296.378,76	119	04/10/2021	0,017249
01/10/2021	16,43	110	17896	R\$ 294.031,28	118	02/09/2021	0,017249
01.09.2021	17,18	105	17786	R\$ 305.563,48	117	03/08/2021	0,017249
01/08/2021	19,08	519	17681	R\$ 337.353,48	116	05/07/2021	0,490007
01/07/2021	19,97	90	17162	R\$ 342.725,14	115	02/06/2021	0,017249
01/06/2021	20,74	86	17072	R\$ 354.073,28	114	04/05/2021	0,017249
01.05.2021	21,33	85	16986	R\$ 362.311,38	113	02/04/2021	0,018974
01/04/2021	19,19	92	16901	R\$ 324.330,19	112	02/03/2021	0,015681
01/03/2021	19,57	90	16809	R\$ 328.952,13	111	02/02/2021	0,015681
01/02/2021	16,8	105	16719	R\$ 280.879,20	110	05/01/2021	0,015681
01.01.2021	18,04	98	16614	R\$ 299.716,56	109	02/12/2020	0,015681
01/12/2020	19,78	89	16516	R\$ 326.686,48	108	04/11/2020	0,015681
01.11.2020	17,43	101	16427	R\$ 286.322,61	107	02/10/2020	0,015681
01/10/2020	14,45	121	16326	R\$ 235.910,70	106	02/09/2020	0,015681
01/09/2020	13,9	126	16205	R\$ 225.249,50	105	04/08/2020	0,015681
01/08/2020	14,84	118	16079	R\$ 238.612,36	104	02/07/2020	0,015681
01.07.2020	16,04	109	15961	R\$ 256.014,44	103	02/06/2020	0,015681
01/06/2020	14,78	118	15852	R\$ 234.292,56	102	05/05/2020	0,015681
01/05/2020	13,52	127	15734	R\$ 212.723,68	101	02/04/2020	0,014255
01/04/2020	13,65	126	15607	R\$ 213.035,55	100	03/03/2020	0,014255
01.03.2020	13,45	128	15481	R\$ 208.219,45	99	04/02/2020	0,014255
01/02/2020	19,75	87	15353	R\$ 303.221,75	98	03/01/2020	0,014255
01/01/2020	21,22	81	15266	R\$ 323.944,52	97	03/12/2019	0,014255
01/12/2019	23,33	74	15185	R\$ 354.266,05	96	04/11/2019	0,014255
01.11.2019	21,18	81	15111	R\$ 320.050,98	95	02/10/2019	0,014255
01/10/2019	22,31	77	15030	R\$ 335.319,30	94	03/09/2019	0,014255
01.09.2019	20,87	82	14953	R\$ 312.069,11	93	02/08/2019	0,014255
01/08/2019	20,26	177	14871	R\$ 301.286,46	92	01/07/2019	0,142592
01/07/2019	21,2	81	14694	R\$ 311.512,80	91	04/06/2019	0,014255
01/06/2019	23,06	74	14613	R\$ 336.975,78	90	03/05/2019	0,014255
01.05.2019	22,6	75	14539	R\$ 328.581,40	89	02/04/2019	0,014255

01/04/2019	21,72	70	14464	R\$ 314.158,08	88	06/03/2019	0,001188
01/03/2019	21,83	69	14394	R\$ 314.221,02	87	04/02/2019	0,001188
01/02/2019	21,99	69	14325	R\$ 315.006,75	86	03/01/2019	0,001188
01.01.2019	22,99	66	14256	R\$ 327.745,44	85	04/12/2018	0,001188
01/12/2018	19,63	77	14190	R\$ 278.549,70	84	05/11/2018	0,001188
01/11/2018	19,14	79	14113	R\$ 270.122,82	83	02/10/2018	0,001188
01/10/2018	17,06	89	14034	R\$ 239.420,04	82	04/09/2018	0,001188
01.09.2018	14,25	106	13945	R\$ 198.716,25	81	02/08/2018	0,001188
01/08/2018	14,1	108	13839	R\$ 195.129,90	80	02/07/2018	0,00118777
01.07.2018	15,16	100	13731	R\$ 208.161,96	79	04/06/2018	0,001188
01/06/2018	13,25	114	13631	R\$ 180.610,75	78	03/05/2018	0,001188
01/05/2018	14,36	106	13517	R\$ 194.104,12	77	03/04/2018	0,001188
01/04/2018	17,01	89	13411	R\$ 228.121,11	76	02/03/2018	0,001188
01.03.2018	17,66	93	13322	R\$ 235.266,52	75	02/02/2018	0,0108
01/02/2018	17,32	95	13229	R\$ 229.126,28	74	03/01/2018	0,0108
01/01/2018	18,2	90	13134	R\$ 239.038,80	73	04/12/2017	0,0108
01/12/2017	15,11	109	13044	R\$ 197.094,84	72	03/11/2017	0,0108
01.11.2017	14,21	115	12935	R\$ 183.806,35	71	03/10/2017	0,0108
01/10/2017	15,09	109	12820	R\$ 193.453,80	70	04/09/2017	0,0108
01/09/2017	15,24	107	12711	R\$ 193.715,64	69	02/08/2017	0,0108
01/08/2017	14,59	195	12604	R\$ 183.892,36	68	03/07/2017	0,107998
01.07.2017	13,11	125	12409	R\$ 162.681,99	67	02/06/2017	0,0108
01/06/2017	12,14	134	12284	R\$ 149.127,76	66	03/05/2017	0,0108
01.05.2017	11,86	136	12150	R\$ 144.099,00	65	04/04/2017	0,009818
01/04/2017	13,08	124	12014	R\$ 157.143,12	64	02/03/2017	0,009818
01/03/2017	12,67	128	11890	R\$ 150.646,30	63	02/02/2017	0,009818
01/02/2017	13,07	124	11762	R\$ 153.729,34	62	03/01/2017	0,009818
01.01.2017	12,78	126	11638	R\$ 148.733,64	61	02/12/2016	0,009818
01/12/2016	11,33	142	11512	R\$ 130.430,96	60	03/11/2016	0,009818
01/11/2016	11,49	440	11370	R\$ 130.641,30	59	03/10/2016	0,325071
01/10/2016	12,91	124	10930	R\$ 141.106,30	58	02/09/2016	0,009818
01.09.2016	11,21	143	10806	R\$ 121.135,26	57	02/08/2016	0,009818
01/08/2016	10,97	146	10663	R\$ 116.973,11	56	04/07/2016	0,009818
01/07/2016	10,7	150	10517	R\$ 112.531,90	55	02/06/2016	0,009818
01/06/2016	9,49	169	10367	R\$ 98.382,83	54	03/05/2016	0,009818
01.05.2016	8,52	187	10198	R\$ 86.886,96	53	04/04/2016	0,008926
01/04/2016	9,67	164	10011	R\$ 96.806,37	52	02/03/2016	0,008926
01.03.2016	9,18	173	9847	R\$ 90.395,46	51	02/02/2016	0,008926
01/02/2016	7,23	219	9674	R\$ 69.943,02	50	05/01/2016	0,008926
01/01/2016	6,15	257	9455	R\$ 58.148,25	49	02/12/2015	0,008926
01/12/2015	6,52	242	9198	R\$ 59.970,96	48	04/11/2015	0,008926
01.11.2015	6,85	230	8956	R\$ 61.348,60	47	02/10/2015	0,008926
01/10/2015	6,81	231	8726	R\$ 59.424,06	46	02/09/2015	0,008926
01/09/2015	6,94	227	8495	R\$ 58.955,30	45	04/08/2015	0,008926
01/08/2015	7,46	211	8268	R\$ 61.679,28	44	02/07/2015	0,008926

01.07.2015	8,82	178	8057	R\$ 71.062,74	43	02/06/2015	0,008926
01/06/2015	9,21	170	7879	R\$ 72.565,59	42	05/05/2015	0,008114
01/05/2015	9,05	173	7709	R\$ 69.766,45	41	02/04/2015	0,008926
01/04/2015	10,31	151	7536	R\$ 77.696,16	40	03/03/2015	0,008114
01.03.2015	9,5	164	7385	R\$ 70.157,50	39	03/02/2015	0,008114
01/02/2015	10,03	155	7221	R\$ 72.426,63	38	05/01/2015	0,008114
01.01.2015	8,95	174	7066	R\$ 63.240,70	37	02/12/2014	0,008114
01/12/2014	9,31	167	6892	R\$ 64.164,52	36	04/11/2014	0,008114
01/11/2014	10,31	151	6725	R\$ 69.334,75	35	02/10/2014	0,008114
01/10/2014	9,72	160	6574	R\$ 63.899,28	34	02/09/2014	0,008114
01.09.2014	9,07	171	6414	R\$ 58.174,98	33	04/08/2014	0,008114
01/08/2014	10,62	146	6243	R\$ 66.300,66	32	02/07/2014	0,008114
01/07/2014	9	172	6097	R\$ 54.873,00	31	03/06/2014	0,008114
01/06/2014	8,33	186	5925	R\$ 49.355,25	30	05/05/2014	0,008114
01.05.2014	8,05	192	5739	R\$ 46.198,95	29	02/04/2014	0,008114
01/04/2014	8,56	180	5547	R\$ 47.482,32	28	06/03/2014	0,008114
01/03/2014	8,04	192	5367	R\$ 43.150,68	27	04/02/2014	0,008114
01/02/2014	7,03	219	5175	R\$ 36.380,25	26	03/01/2014	0,008114
01.01.2014	6,68	230	4956	R\$ 33.106,08	25	03/12/2013	0,008114
01/12/2013	7,42	207	4726	R\$ 35.066,92	24	04/11/2013	0,008114
01.11.2013	7,81	197	4519	R\$ 35.293,39	23	02/10/2013	0,008114
01/10/2013	8,12	189	4322	R\$ 35.094,64	22	03/09/2013	0,008114
01/09/2013	7,64	201	4133	R\$ 31.576,12	21	02/08/2013	0,008114
01/08/2013	6,96	220	3932	R\$ 27.366,72	20	02/07/2013	0,008114
01.07.2013	6,96	220	3712	R\$ 25.835,52	19	04/06/2013	0,008114
01/06/2013	7,23	211	3492	R\$ 25.247,16	18	03/05/2013	0,006897
01/05/2013	8,55	178	3281	R\$ 28.052,55	17	02/04/2013	0,006897
01/04/2013	8,32	182	3103	R\$ 25.816,96	16	04/03/2013	0,00627
01.03.2013	8,63	176	2921	R\$ 25.208,23	15	04/02/2013	0,007377
01/02/2013	8,11	187	2745	R\$ 22.261,95	14	03/01/2013	0,00627
01/01/2013	8,77	173	2558	R\$ 22.433,66	13	04/12/2012	0,00627
01/12/2012	8,43	180	2385	R\$ 20.105,55	12	05/11/2012	0,00627
01.11.2012	8,37	181	2205	R\$ 18.455,85	11	02/10/2012	0,007377
01/10/2012	7,54	200	2024	R\$ 15.260,96	10	04/09/2012	0,00627
01.09.2012	7,67	197	1824	R\$ 13.990,08	9	02/08/2012	0,00627
01/08/2012	7,89	191	1627	R\$ 12.837,03	8	03/07/2012	0,00627
01/07/2012	7,55	200	1436	R\$ 10.841,80	7	04/06/2012	0,00627
01/06/2012	7,15	211	1236	R\$ 8.837,40	6	03/05/2012	0,00627
01.05.2012	7,02	214	1025	R\$ 7.195,50	5	03/04/2012	0,00627
01/04/2012	7,26	207	811	R\$ 5.887,86	4	02/03/2012	0,0057
01/03/2012	7,55	199	604	R\$ 4.560,20	3	02/02/2012	0,0057
01/02/2012	7,39	203	405	R\$ 2.992,95	2	03/01/2012	0,0057
01.01.2012	7,42	202	202	R\$ 1.498,84	1		

É perceptível que o Bradesco teve uma enorme queda financeira no ano de 2020, devido ao impacto da pandemia da Covid-19. Contudo, como exposto no tópico 2.1, Bradesco investiu na sua diversidade financeira e na adaptação para melhorar a eficiência, tendo em vista o cenário da época, com as moedas digitais emitidas por bancos centrais, entrando em peso na Segurança da Informação. Assim, conseguindo contornar a crise já em 2020.

De acordo com o Relatório Integrado de 2021, o Bradesco teve um total de 1,7 trilhão de reais em ativos totais, com um patrimônio líquido de 147 bilhões de reais e 21,9 bilhões de reais em lucro líquido. Além disso, obteve 2,6 trilhões de reais em recursos captados e administrados, 74,1 milhões de clientes e 775 mil acionistas e investidores.

4. Itaú Unibanco Holdings S.A (ITUB4)

Criado em 4 de novembro de 2008, através de uma fusão entre o Banco Itaú e o Unibanco, sediado na cidade de São Paulo. Sendo considerado como o maior banco privado do Brasil, possui cerca de 5 mil agências no Brasil e presente em 21 países afora, com 26 mil caixas eletrônicos e pontos de atendimento no exterior. Além disso, possui mais de 95 mil acionistas, atingindo 1,43 trilhão de reais em ativos - a maior do país.

COTAÇÃO DO ITUB4

01/01/2012 ATÉ 01/01/2022 R\$



Data	Último	COMPRA	TOTAL	PATRIMÔNIO	MÊS	DATA	DIVIDENDO
01.01.2022	23,77	74	15033	R\$ 357.334,41	121	01/12/2021	0,01765
01/12/2021	19,64	90	14959	R\$ 293.794,76	120	01/11/2021	0,01765
01/11/2021	20,96	82	14869	R\$ 311.654,24	119	01/10/2021	0,015
01/10/2021	21,56	80	14787	R\$ 318.807,72	118	01/09/2021	0,015
01.09.2021	22,31	77	14707	R\$ 328.113,17	117	02/08/2021	0,015
01/08/2021	23,85	72	14630	R\$ 348.925,50	116	01/07/2021	0,015
01/07/2021	23,26	74	14558	R\$ 338.619,08	115	01/06/2021	0,015
01/06/2021	22,87	75	14484	R\$ 331.249,08	114	03/05/2021	0,015
01.05.2021	22,66	76	14409	R\$ 326.507,94	113	01/04/2021	0,015
01/04/2021	21,07	81	14333	R\$ 301.996,31	112	01/03/2021	0,015

01/03/2021	21,35	80	14252	R\$ 304.280,20	111	01/02/2021	0,015
01/02/2021	19,46	88	14172	R\$ 275.787,12	110	04/01/2021	0,015
01.01.2021	21,45	80	14084	R\$ 302.101,80	109	01/12/2020	0,015
01/12/2020	23,88	72	14004	R\$ 334.415,52	108	03/11/2020	0,015
01.11.2020	21,51	79	13932	R\$ 299.677,32	107	01/10/2020	0,015
01/10/2020	17,67	97	13853	R\$ 244.782,51	106	01/09/2020	0,015
01/09/2020	16,92	101	13756	R\$ 232.751,52	105	03/08/2020	0,015
01/08/2020	17,7	96	13655	R\$ 241.693,50	104	01/07/2020	0,015
01.07.2020	20,16	84	13559	R\$ 273.349,44	103	01/06/2020	0,015
01/06/2020	19,07	89	13475	R\$ 256.968,25	102	04/05/2020	0,015
01/05/2020	17,25	99	13386	R\$ 230.908,50	101	01/04/2020	0,015
01/04/2020	17,04	100	13287	R\$ 226.410,48	100	02/03/2020	0,015
01.03.2020	17,27	98	13187	R\$ 227.739,49	99	03/02/2020	0,015
01/02/2020	23,92	71	13089	R\$ 313.088,88	98	02/01/2020	0,015
01/01/2020	23,79	71	13018	R\$ 309.698,22	97	02/12/2019	0,015
01/12/2019	26,88	63	12947	R\$ 348.015,36	96	01/11/2019	0,015
01.11.2019	25,19	67	12884	R\$ 324.547,96	95	01/10/2019	0,015
01/10/2019	26,22	65	12817	R\$ 336.061,74	94	02/09/2019	0,015
01.09.2019	25,34	67	12752	R\$ 323.135,68	93	01/08/2019	0,015
01/08/2019	24,54	69	12685	R\$ 311.289,90	92	01/07/2019	0,015
01/07/2019	24,6	69	12616	R\$ 310.353,60	91	03/06/2019	0,015
01/06/2019	25,6	66	12547	R\$ 321.203,20	90	02/05/2019	0,015
01.05.2019	24,7	68	12481	R\$ 308.280,70	89	01/04/2019	0,015
01/04/2019	23,87	71	12413	R\$ 296.298,31	88	01/03/2019	0,015
01/03/2019	24,28	69	12342	R\$ 299.663,76	87	01/02/2019	0,015
01/02/2019	24,83	68	12273	R\$ 304.738,59	86	02/01/2019	0,015
01.01.2019	26,03	65	12205	R\$ 317.696,15	85	03/12/2018	0,015
01/12/2018	23,82	68	12140	R\$ 289.174,80	84	01/11/2018	0,01
01/11/2018	24,15	67	12072	R\$ 291.538,80	83	01/10/2018	0,01
01/10/2018	22,01	74	12005	R\$ 264.230,05	82	03/09/2018	0,01
01.09.2018	19,71	82	11931	R\$ 235.160,01	81	01/08/2018	0,01
01/08/2018	18,87	86	11849	R\$ 223.590,63	80	02/07/2018	0,01
01.07.2018	19,74	82	11763	R\$ 232.201,62	79	01/06/2018	0,01
01/06/2018	17,69	91	11681	R\$ 206.636,89	78	02/05/2018	0,01
01/05/2018	18,84	86	11590	R\$ 218.355,60	77	02/04/2018	0,01
01/04/2018	22,35	72	11504	R\$ 257.114,40	76	01/03/2018	0,01
01.03.2018	22,47	72	11432	R\$ 256.877,04	75	01/02/2018	0,01
01/02/2018	22,06	73	11360	R\$ 250.601,60	74	02/01/2018	0,01
01/01/2018	21,9	74	11287	R\$ 247.185,30	73	01/12/2017	0,01
01/12/2017	17,84	90	11213	R\$ 200.039,92	72	01/11/2017	0,01
01.11.2017	17,22	94	11123	R\$ 191.538,06	71	02/10/2017	0,01
01/10/2017	17,54	92	11029	R\$ 193.448,66	70	01/09/2017	0,01
01/09/2017	18,08	89	10937	R\$ 197.740,96	69	01/08/2017	0,01
01/08/2017	16,82	96	10848	R\$ 182.463,36	68	03/07/2017	0,01
01.07.2017	15,4	104	10752	R\$ 165.580,80	67	01/06/2017	0,01

01/06/2017	15,15	106	10648	R\$ 161.317,20	66	02/05/2017	0,01
01.05.2017	14,65	110	10542	R\$ 154.440,30	65	03/04/2017	0,01
01/04/2017	16,18	99	10432	R\$ 168.789,76	64	01/03/2017	0,01
01/03/2017	15,61	103	10333	R\$ 161.298,13	63	01/02/2017	0,01
01/02/2017	16,48	97	10230	R\$ 168.590,40	62	02/01/2017	0,01
01.01.2017	15,04	106	10133	R\$ 152.400,32	61	01/12/2016	0,01
01/12/2016	13,66	117	10027	R\$ 136.968,82	60	01/11/2016	0,01
01/11/2016	14,08	113	9910	R\$ 139.532,80	59	03/10/2016	0,009091
01/10/2016	15,26	104	9797	R\$ 149.502,22	58	01/09/2016	0,009091
01.09.2016	12,83	124	9693	R\$ 124.361,19	57	01/08/2016	0,009091
01/08/2016	12,94	123	9569	R\$ 123.822,86	56	01/07/2016	0,009091
01/07/2016	12,05	132	9446	R\$ 113.824,30	55	01/06/2016	0,009091
01/06/2016	10,8	147	9314	R\$ 100.591,20	54	02/05/2016	0,009091
01.05.2016	10,35	153	9167	R\$ 94.878,45	53	01/04/2016	0,009091
01/04/2016	11,71	135	9014	R\$ 105.553,94	52	01/03/2016	0,009091
01.03.2016	11,11	142	8879	R\$ 98.645,69	51	01/02/2016	0,009091
01/02/2016	9,04	175	8737	R\$ 78.982,48	50	04/01/2016	0,009091
01/01/2016	8,64	182	8562	R\$ 73.975,68	49	01/12/2015	0,009091
01/12/2015	9,11	173	8380	R\$ 76.341,80	48	03/11/2015	0,009091
01.11.2015	9,54	165	8207	R\$ 78.294,78	47	01/10/2015	0,009091
01/10/2015	9,08	173	8042	R\$ 73.021,36	46	01/09/2015	0,009091
01/09/2015	9,09	173	7869	R\$ 71.529,21	45	03/08/2015	0,009091
01/08/2015	9,1	172	7696	R\$ 70.033,60	44	01/07/2015	0,008264
01.07.2015	10,18	153	7524	R\$ 76.594,32	43	01/06/2015	0,008264
01/06/2015	10,52	148	7371	R\$ 77.542,92	42	04/05/2015	0,008264
01/05/2015	10,55	148	7223	R\$ 76.202,65	41	01/04/2015	0,008264
01/04/2015	11,83	132	7075	R\$ 83.697,25	40	02/03/2015	0,008264
01.03.2015	10,84	144	6943	R\$ 75.262,12	39	02/02/2015	0,008264
01/02/2015	11,2	139	6799	R\$ 76.148,80	38	02/01/2015	0,008264
01.01.2015	9,85	158	6660	R\$ 65.601,00	37	01/12/2014	0,008264
01/12/2014	10,35	150	6502	R\$ 67.295,70	36	03/11/2014	0,008264
01/11/2014	11,54	134	6352	R\$ 73.302,08	35	01/10/2014	0,008264
01/10/2014	10,99	141	6218	R\$ 68.335,82	34	01/09/2014	0,008264
01.09.2014	10,12	153	6077	R\$ 61.499,24	33	01/08/2014	0,008264
01/08/2014	12,06	128	5924	R\$ 71.443,44	32	01/07/2014	0,008264
01/07/2014	10,38	149	5796	R\$ 60.162,48	31	02/06/2014	0,007513
01/06/2014	9,45	163	5647	R\$ 53.364,15	30	02/05/2014	0,007513
01.05.2014	9,38	164	5484	R\$ 51.439,92	29	01/04/2014	0,007513
01/04/2014	9,88	156	5320	R\$ 52.561,60	28	05/03/2014	0,007513
01/03/2014	9,1	169	5164	R\$ 46.992,40	27	03/02/2014	0,007513
01/02/2014	8,38	183	4995	R\$ 41.858,10	26	02/01/2014	0,007513
01.01.2014	7,98	192	4812	R\$ 38.399,76	25	02/12/2013	0,007513
01/12/2013	8,26	186	4620	R\$ 38.161,20	24	01/11/2013	0,007513
01.11.2013	8,63	178	4434	R\$ 38.265,42	23	01/10/2013	0,007513
01/10/2013	9,05	169	4256	R\$ 38.516,80	22	02/09/2013	0,007513

01/09/2013	8,23	186	4087	R\$ 33.636,01	21	01/08/2013	0,007513
01/08/2013	7,58	202	3901	R\$ 29.569,58	20	01/07/2013	0,007513
01.07.2013	7,54	202	3699	R\$ 27.890,46	19	03/06/2013	0,007513
01/06/2013	7,44	205	3497	R\$ 26.017,68	18	02/05/2013	0,00683
01/05/2013	8,37	182	3292	R\$ 27.554,04	17	01/04/2013	0,00683
01/04/2013	7,99	190	3110	R\$ 24.848,90	16	01/03/2013	0,00683
01.03.2013	8,54	178	2920	R\$ 24.936,80	15	01/02/2013	0,00683
01/02/2013	8,52	178	2742	R\$ 23.361,84	14	02/01/2013	0,00683
01/01/2013	8,34	220	2564	R\$ 21.383,76	13	26/12/2012	0,142067
01/12/2012	8,1	187	2344	R\$ 18.986,40	12	01/11/2012	0,00683
01.11.2012	7,73	196	2157	R\$ 16.673,61	11	01/10/2012	0,00683
01/10/2012	7,14	212	1961	R\$ 14.001,54	10	03/09/2012	0,00683
01.09.2012	7,35	206	1749	R\$ 12.855,15	9	01/08/2012	0,00683
01/08/2012	7,85	192	1543	R\$ 12.112,55	8	02/07/2012	0,00683
01/07/2012	7,97	189	1351	R\$ 10.767,47	7	01/06/2012	0,00683
01/06/2012	6,94	217	1162	R\$ 8.064,28	6	02/05/2012	0,00683
01.05.2012	7,19	209	945	R\$ 6.794,55	5	02/04/2012	0,00683
01/04/2012	7,35	217	736	R\$ 5.409,60	4	01/03/2012	0,189605
01/03/2012	8,56	175	519	R\$ 4.442,64	3	01/02/2012	0,005464
01/02/2012	8,91	168	344	R\$ 3.065,04	2	02/01/2012	0,005464
01.01.2012	8,5	176	176	R\$ 1.496,00	1		

Assim como o Bradesco, o Itaú teve uma queda no ano de 2020 devido à pandemia. Segundo seu Relatório Anual Integrado de 2020, ocorreram alterações no perfil de negócios da empresa e, conseqüentemente, afetou negativamente a carteira de crédito. Porém, investindo no trabalho remoto como aumento de produtividade, na eficiência de aplicativo digital e no seu sistema de segurança como transformação digital, conseguiu rapidamente contornar a crise da pandemia.

Segundo o Relatório Anual Integrado de 2021, o Itaú Unibanco obteve um total de R\$2.069,2 bilhões de ativos totais, com um patrimônio líquido de R\$152,9 bilhões e R\$26,8 bilhões em lucro líquido. Foi considerado também como o maior banco no mercado brasileiro em crédito imobiliário para pessoas físicas, chegando a ter um crescimento de 128% no ano e 46 bilhões de reais originados. Ademais, adquiriu R\$1.121,5 bilhões em funding de clientes e demais captações, sendo essas: depósitos, debêntures, letras financeiras, operações de repasse, empréstimos, títulos e valores mobiliários e certificados de operações estruturadas.

4. Conclusão

Diante do exposto, é notável que a valorização do banco Itaú no mercado financeiro sobressaiu sob o Bradesco. Isso se deve pela ágil resposta contra o momento de crise financeira na pandemia e já por ter uma base sólida no âmbito digital, diferentemente do Bradesco que ainda buscava explorar nessa área moderna. Desse modo, tendo em vista a análise apresentada, John obteve um maior retorno de patrimônio com o Itaú Unibanco (R\$357.334,41) comparado ao Bradesco (R\$348.069,54).

Com isso, pode-se concluir que o plano de aposentadoria de John, durante os 30 anos de investimento, chegou a um total de **R\$2.514.367,37** (somando o patrimônio final das 5 empresas analisadas). Sendo a Intel a geradora do maior o patrimônio dentre as cinco empresas analisadas (R\$831.113,76). Tendo investido cerca de R\$780.000,00 nesses 30 anos, é notável que seu plano de aposentadoria teve um retorno positivo, com uma diferença positiva de R\$1.734.367,37.

Agora, podemos ver que John está satisfeito com todo o seu trabalho e resiliência no seu plano de aposentadoria, que foi bem sucedido, visto que agora ele poderá usufruir de seus bens com uma estabilidade financeira extremamente positiva pelos próximos anos.

5. Referências Bibliográficas

BRADESCO. Relatório integrado 2021. In: **Relatório integrado 2021**. [S. l.], 2021. Disponível em: <https://www.bradescori.com.br/wp-content/uploads/sites/541/2022/06/Relatorio-Integrado-2021.pdf>. Acesso em: 15 dez. 2023.

BRADESCO. Relatório anual 2020. In: **BRADESCO. Relatório anual 2020**. [S. l.], 2020. Disponível em: https://www.bradescoseguros.com.br/wcm/connect/b94227d8-9549-4c02-8b76-6d9fade37cf6/Relatorio_Anual_2020-300821.pdf?MOD=AJPERES&CONVERT_TO=url&CACHEID=ROOTWORKSPACE-b94227d8-9549-4c02-8b76-6d9fade37cf6-oHWv8LM. Acesso em: 15 dez. 2023.

ITAÚ UNIBANCO. Itaú Unibanco Relatório Anual Integrado 2020. In: **Itaú Unibanco Relatório Anual Integrado 2020**. [S. l.], 2020. Disponível em: <https://www.itaubank.com.br/download-file/v2/d/7e52c211-7192-4231-abba-b349721b6a07/964404c1-e523-4ae3-9fc1-5a511ce333ab?origin=2b>. Acesso em: 15 dez. 2023.

ITAÚ UNIBANCO. Relatório anual integrado 2021. *In: ITAÚ UNIBANCO. Relatório anual integrado 2021.* [S. l.], 2021. Disponível em: <https://www.itaubr.com.br/download-file/v2/d/42787847-4cf6-4461-94a5-40ed237dca33/c2f10585-7bc5-c7e0-ef28-079337256421?origin=2>. Acesso em: 15 dez. 2023.

STATUS INVEST. Ações Bradesco. *In: STATUS INVEST. Ações Bradesco.* [S. l.], 2020. Disponível em: <https://statusinvest.com.br/acoes/bbdc4>. Acesso em: 15 dez. 2023.

STATUS INVEST. Ações Itaú. *In: STATUS INVEST. Ações Itaú.* [S. l.], 2020. Disponível em: <https://statusinvest.com.br/acoes/itub4>. Acesso em: 15 dez. 2023.

STATUS INVEST. Itaú Unibanco Holdings SA (ITUB4). *In: STATUS INVEST. Itaú Unibanco Holdings SA (ITUB4).* [S. l.], 2020. Disponível em: <https://br.investing.com/equities/itaunibanco-pn-edj-n1-historical-data>. Acesso em: 15 dez. 2023.

STATUS INVEST. Banco Bradesco SA (BBDC4). *In: STATUS INVEST. Banco Bradesco SA (BBDC4).* [S. l.], 2020. Disponível em: <https://br.investing.com/equities/bradesco-pn-n1>. Acesso em: 15 dez. 2023.

YAHOO FINANÇAS. Banco Bradesco S.A. (BBDC4.SA). *In: YAHOO FINANÇAS. Banco Bradesco S.A. (BBDC4.SA).* [S. l.], 2020. Disponível em: <https://br.financas.yahoo.com/quote/BBDC4.SA/history?p=BBDC4.SA>. Acesso em: 15 dez. 2023.

YAHOO FINANÇAS. Itaú Unibanco Holding S.A. (ITUB4.SA). *In: YAHOO FINANÇAS. Itaú Unibanco Holding S.A. (ITUB4.SA).* [S. l.], 2020. Disponível em: <https://br.financas.yahoo.com/quote/ITUB4.SA/history?p=ITUB4.SA>. Acesso em: 15 dez. 2023.

CONTABILIZEI.BLOG. O que é uma Sociedade Anônima (S.A)? Características. *In: GOULART, Charles. O que é uma Sociedade Anônima (S.A)? Características.* [S. l.], 2023. Disponível em: <https://www.contabilizei.com.br/contabilidade-online/sociedade-anonima/#:~:text=Sociedade%20An%C3%B4nima%2C%20ou%20S.A%2C%20SA,emiss%C3%A3o%20das%20a%C3%A7%C3%B5es%20que%20adquirir>. Acesso em: 15 dez. 2023.

PORTAL DE FINANÇAS. Taxas SELIC - Mensal - Anual - Acumulada - 2010 e 2011. *In: PORTAL DE FINANÇAS. Taxas SELIC - Mensal - Anual - Acumulada - 2010 e 2011.* [S. l.], 2010. Disponível em: <https://www.portaldefinancas.com/selic1011.htm>. Acesso em: 15 dez. 2023.

USP INTERNATIONAL CONFERENCE. Impacto da Covid/19 na Performance do Setor Bancário Brasileiro. *In*: **USP INTERNATIONAL CONFERENCE. Impacto da Covid/19 na Performance do Setor Bancário Brasileiro**. [S. l.], 27 jul. 2022. Disponível em: <https://congressousp.fipecafi.org/anais/22UspInternational/ArtigosDownload/3939.pdf>. Acesso em: 15 dez. 2023.

OPAS. Folha informativa sobre COVID-19. *In*: **OPAS. Folha informativa sobre COVID-19**. [S. l.], 2020. Disponível em: <https://www.paho.org/pt/covid19>. Acesso em: 15 dez. 2023.