**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.

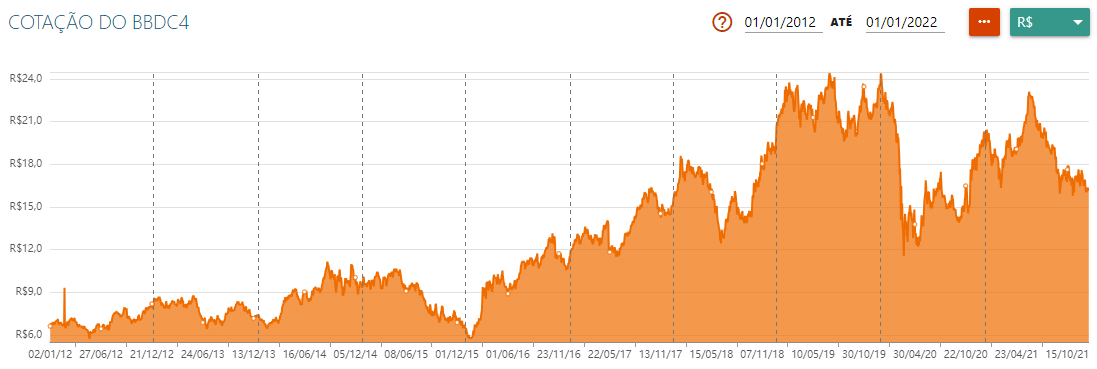
O CODACE, Comitê de Datação de Ciclos Econômicos, foi o responsável por determinar uma cronologia de referência para os ciclos econômicos brasileiros e constatou já a partir do primeiro trimestre de 2020 o início da recessão econômica (declínio na atividade econômica que afeta diferentes setores econômicos) 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.



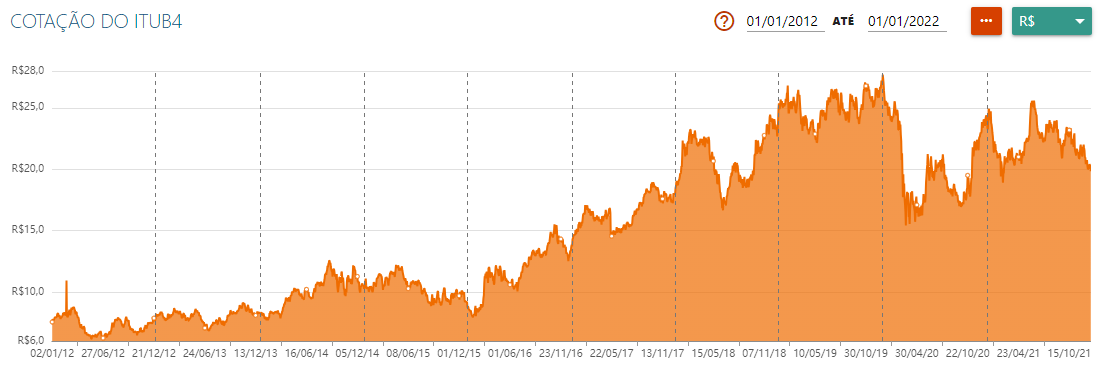
| **Data** | **Último** | **Compra** | **TOTAL** | **PATRIMÔNIO** | **MÊS** | **DATA** | **DIVIDENDO** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 01.01.2022 | 19,11 | 95 | 18214 | R$ 348.069,54 | 121 | 02/12/2021 | 0,017249 |
| 01/12/2021 | 16,09 | 113 | 18119 | R$ 291.534,71 | 120 | 03/11/2021 | 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.



| **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, consequentemente, 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.itau.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.itau.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/itauunibanco-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.