

Glossário

Abertura	É quando os mercados abrem para negociações dos ativos, sempre em dias úteis. O preço de abertura de um ativo é o primeiro preço que foi comercializado no dia.
Ação	Uma ação é a menor fração do capital social de uma empresa. Ao comprar ações de uma empresa, o investidor se torna sócio da empresa em valor proporcional a quantidade de ações adquiridas.
Ação ordinária (on)	Ação que permite ao acionista participar das assembleias da empresa que possui papéis e exercer o direito de voto.
Ação preferencial (pn)	Ação sem direito a voto na assembleia da empresa, porém possui preferência no recebimento dos dividendos.
Adr (american depositary receipts)	São títulos emitidos por bancos americanos lastreados em ativos de países estrangeiros aos EUA.
After market	É um período do dia em que a bolsa de valores funciona após o pregão normal (que acontece em horário comercial). Ele possibilita a investidores que não têm como acompanhar o mercado durante investir na bolsa neste horário extra.
Alavancagem	Técnica utilizada para multiplicar a rentabilidade através de endividamento.
Análise fundamentalista	Método utilizado por investidores para analisarem os fundamentos de uma empresa através de indicadores financeiros presentes em documentos contábeis exigidos por lei.
Análise gráfica/análise técnica	Método utilizado por investidores para analisar e tentar prever o preço e comportamento de ações no mercado através de movimentos no gráfico e tendências.
Arbitragem	É a tentativa de obter ganhos nas variações mercado e talvez a má precificação de determinados ativos.
Asset management	Significa gestão de ativos, é um conjunto de práticas que envolve a aquisição, a utilização e a manutenção do patrimônio de uma empresa ou pessoa física visando tirar o melhor proveito dele. O termo também pode se referir especificamente a um serviço oferecido por bancos ou outras empresas especializadas em administrar os recursos financeiros de terceiros.
Ativos	Algo que tem algum valor comercial, como um bem que pode ser negociado entre dois agentes.
B3	Significa brasil bolsa balcão (b3). Bolsa de valores brasileira, sendo a união da antiga bovespa com a cetip.
Bacen	Banco central do brasil, responsável por executar as normas e diretrizes expedidas pela conselho monetário nacional (CMN), como a execução das políticas monetárias e definir a taxa de juros da economia
Balanço patrimonial	Documento contábil que aponta todos os ativos e passivos de uma empresa e também seu patrimônio líquido.
Bearish	Este termo refere quando o mercado opera em uma tendência de baixa, devido ao movimento de ataque do urso, de cima para baixo
Benchmark	Indicador de referência. Significa a busca pelo que é considerado o padrão em qualquer tipo de prática. O benchmark é utilizado em diversos fundos de investimento, a fim de definir uma meta de performance, que pode ser um percentual do CDI, por exemplo. Fundos de ações geralmente possuem o seu benchmark o IBOV (índice bovespa) ou o S&P 500 para fundos no exterior.
Bdr (brazilian depositary receipts)	Tipo de recibo brasileiro lastreado em ações estrangeiras. É uma maneira de investir em ativos de outros países.
Blue-chips	Ações que são chamadas de blue-chip são as que têm maiores volumes de transação
Bolsa de Valores	Plataforma de negociação de ações de empresas de capital aberto.

Bonificação desdobramento	Quando empresas decidem distribuir novas ações gratuitamente aos acionistas proporcionalmente a quantidade de ações que já possuem.
Book de Ofertas	São todas as operações que estão acontecendo no mercado. Informa todas as ordens emitidas e seus valores, seja compra ou venda.
Bullish	Termo que se refere ao mercado quando opera em tendência de alta, devido ao movimento de ataque do touro, de baixo para cima.
Buy & hold	Significa comprar ativos e segurá-los para obter ganhos de valorização no longo prazo.
Call (Opção de Compra)	Termo em inglês refere, a comprar uma opção de compra de uma ativo no mercado de capitais.
Candlestick	Tipo de gráfico utilizado para observar ações e seus comportamentos. Analistas tentam prever tendências do mercado através desses gráficos.
Capital	Recurso financeiro expresso em moeda corrente. Empresas de capital aberto são as que permitem que o público compre suas ações na bolsa.
Capital de Giro	Equivale ao dinheiro que a empresa coloca em movimento, que ela precisa para operar o dia-a-dia.
Carteira de investimento (portfólio)	Refere-se a quais ativos compõem o total de investimentos do indivíduo.
Cdb	Certificado de depósito bancário. Este é um instrumento de depósito a prazo por meio do qual os bancos captam recursos para financiar as suas operações.
Cdi	Certificado de depósito interbancário. É utilizado por instituições financeiras para captação de recursos. É um dos principais indexadores dos ativos existentes no mercado financeiro. Seu valor costuma acompanhar a taxa Selic e é utilizado como referência de rendimento.
Circuit-breaker	Mecanismo automatizado que interrompe negócios na bolsa de valores sempre que os índices de referência sobem ou descem abruptamente em níveis elevados.
Come-cotas	Termo usado no mercado financeiro para a antecipação do recolhimento do imposto de renda em fundos de investimento. Esse sistema, a cada seis meses, recolhe cotas dos fundos. A cobrança ocorre no último dia de maio e no último dia de novembro.
Comissão de Valores Mobiliários (CVM)	Órgão fiscalizador. Responsável por regulamentar, desenvolver, controlar e fiscalizar o mercado de capitais no brasil.
Comprado	É a determinação da posição de um investidor, quando ele está comprado, significa que ele comprou um ativo e não o vendeu. Segundo comprado no ativo.
Commodities	O termo “commodities” caracteriza os insumos “in natura”, ou seja, as matérias-primas que podem passar por algum processo industrial para aumentar sua duração. As principais commodities brasileiras são agrícolas ou minerais, tais como: soja, trigo, laranja, petróleo, minério de ferro, ouro e boi.
Copom	É o comitê de política monetária do banco central. A função desse grupo é definir as diretrizes da política monetária e a taxa básica de juros do país.
Corretora de Valores	É uma instituição que faz a intermediação entre o investidor e o mercado financeiro.

Cotas de Fundos de Investimento	Uma cota é a divisão do patrimônio do fundo, sendo elas uma fração do patrimônio total do fundo.
Custódia	Guarda e exercício de direitos sobre títulos e valores depositados em nome de um determinado investidor. Também existem as centrais de custódia, que são empresas associadas às bolsas de valores e que possuem a autorização do banco central para exercer suas atividades.
Data de exercício	Data em que as opções vencem, ou o prazo limite para serem exercidas
Day-trade	Operação especulativa de compra e venda de um ativo na bolsa realizado no mesmo dia
Debênture	Título de dívida privada concedido a uma empresa não financeira
Debênture conversível	Debênture que dá ao detentor dela a conversão em ações da companhia emissora.
Debênture incentivada	São debêntures isentas de imposto de renda e IOF
Derivativos	Contratos que derivam de outros ativos. Por exemplo: opções e swaps.
Dividend yield	Indicador fundamentalista que representa a porcentagem de retorno do dividendo sobre o preço do ativo.
Dividendo	Parte dos lucros da empresa que é distribuída aos acionistas.
Downside	É o potencial desvalorização de um certo ativo ou indicador.
Ebit	" <i>earnings before interest and taxes</i> ". Lucro antes de impostos e juros. É o lucro operacional da empresa.
Ebitda	" <i>earnings before interests, taxes, depreciation and amortization</i> " que significa lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Basicamente é a capacidade da empresa gerar caixa.
Equity	A palavra " <i>equity</i> ", em inglês, corresponde ao patrimônio líquido, a diferença de todos os ativos menos as suas obrigações. Mais comumente utilizado para designar as partes correspondentes de cada acionista em uma empresa ou carteira de investimentos.
ETF (Fundo de índice):	Fundos de investimentos com o único objetivo de acompanhar a rentabilidade de determinado indexador, ou seja, cada ETF reflete a performance de um determinado índice de referência de um setor.
Fechamento	Quando o mercado fecha, e tem suas últimas operações realizadas. Nesse momento obtém-se o preço de fechamento.
Fluxo de Caixa	Fluxo em que o capital (dinheiro) da empresa ou pessoa são transacionados.
Fundo de Investimento aberto	São aqueles em que é permitido a entrada de novos cotistas, através de novos investimentos, como também a saída dos cotistas atuais, por meio de solicitação de resgate, a qualquer momento.
Fundo de Investimento fechado	São aqueles que o resgate das cotas só pode ser efetuado no período determinado pelo fundo, podendo ser esse o prazo de finalização do mesmo. Não é permitido a entrada e saída de cotistas a qualquer momento.
Fundo Garantidor de Crédito (FGC)	O fundo garantidor de crédito (FGC) é uma instituição privada que protege os investidores em caso de falência, liquidação ou alguma intervenção do emissor de um ativo
Gestão ativa	A gestão ativa de um fundo de investimento é aquela que dá ao gestor maior liberdade para selecionar os ativos e ter, como resultado final, uma rentabilidade superior à do índice de referência.
Gestão passiva	A gestão passiva, por sua vez, não tem como meta ultrapassar o desempenho do benchmark. O gestor de um fundo com esse tipo de estratégia busca "replicar" a performance de um índice de referência.

Hedge	Operação financeira que busca diminuir riscos relacionados a variações excessivas de preços no mercado de capitais. Basicamente fazer hedge em uma posição é protegê-la, isso reduz um eventual lucro, mas também diminui um eventual prejuízo.
Home broker	Plataforma digital utilizada para negociar compra e venda de ações na bolsa de valores através da internet.
Ibovespa	O índice bovespa é o índice mais importante para demonstrar o desempenho médio da bolsa no brasil.
Ibrx 50	Índice que mede a performance das 50 empresas com maior representatividade e negociabilidade na bolsa de valores do brasil.
Ibrx 100	Índice composto pelas 100 empresas de maior representatividade e negociabilidade na bolsa de valores brasileira.
Ifix	Índice relacionado aos fundos imobiliário com uma carteira teórica dos ativos mais negociados e de maior relevância.
Igp-m	O índice geral de preços de mercado é calculado pela Fundação Getúlio Vargas (FGV) e registra a inflação do país.
IOF (Imposto sobre operações financeiras)	Imposto cobrado por movimentações financeiras. Nos investimentos, ele é cobrado de forma regressiva sobre a rentabilidade do investimento nos primeiros 20 dias, e é cobrado apenas no momento de resgate.
Inflação	É o aumento dos preços em uma economia.
Investidor qualificado	Investidor que possua valor líquido aplicado igual ou superior a r\$ 1 milhão ou certificações profissionais ligadas ao mercado de capitais, respeitando instrução da CVM.
Investidor profissional	Investidor que possua valor líquido aplicado igual ou superior a r\$ 10 milhões ou certificações profissionais ligadas ao mercado de capitais, respeitando instrução da CVM.
IPCA	Índice de preços ao consumidor amplo (IPCA), é a maneira que é utilizada para medir a inflação. Seu valor é calculado pelo instituto brasileiro de geografia e estatística (IBGE), e abrange famílias que possuem rendimentos mensais entre 1 e 40 salários mínimos, independente da fonte desses rendimentos, e residentes nas áreas urbanas de 13 regiões metropolitanas do país.
IPO	Termo referente a <i>initial public offering</i> , traduzindo para o português, é a oferta pública inicial. O ipo marca o momento que as ações de uma empresa, que era fechada, passam a ser negociadas na bolsa.
Juros compostos	Juros que além de serem gerados pelo valor inicial, também são gerados pelos juros anteriores, ou seja, os juros de cada período são somados ao capital (valor inicial) para gerarem mais juros
Juros simples	Os juros simples são aplicados apenas pelo valor inicial, ou seja, são gerados de forma linear. Assim o valor pelo qual os juros simples são calculados não mudam ao longo do tempo.
Lastro	Garantia de segurança de um produto/ativo.
Lca	Letra de crédito do agronegócio. São títulos emitidos por instituições financeiras lastreados em operações relacionadas ao agronegócio. Neste tipo de investimento de renda fixa o investidor corre o risco de crédito da instituição emissora, há ainda garantia do FGC, o fundo garantidor de crédito.

LCI	Letra de crédito imobiliário. São títulos emitidos por instituições financeiras lastreados em operações relacionadas ao mercado imobiliário. Neste tipo de investimento de renda fixa o investidor corre o risco de crédito da instituição emissora, há ainda garantia do fgc, o fundo garantidor de crédito.
Liquidez	É o prazo que determinado investimento possui para ser convertido em dinheiro (ou saldo em conta corrente)
Lote	No mercado de capitais, é como ações são negociadas, um lote equivale a 100 ações. Quando se deseja comprar/vender menos que 100 ações, se comeca no mercado fracionário, que permite comprar e vender a quantidade que quiser de ações.
Manada	Derivado do termo utilizado no mundo animal, movimento de manada, é quando o mercado em grande proporção de comporta da mesma forma em relação geral ou a algum ativo.
Marcação a Mercado	É a atualização de um preço para o valor mais recente de negociação no mercado. Essa atualização costuma ser diária.
Mercado de Capitais	É um meio de distribuição de valores mobiliários, que tem o objetivo de gerar liquidez aos títulos emitidos pelas empresas e viabilizar o seu processo de capitalização.
Mercado financeiro	É um “ambiente” onde é reunido um conjunto de instituições e/ou indivíduos que desejam negociar produtos financeiros entre si. É um universo de tomadores de recursos e investidores que se envolvem em operações de compra e venda de ativos financeiros.
Mercado fracionário	Quando não se deseja comprar ações em lote, é preciso comprar no mercado fracionário. O código da ação no fracionário recebe um f no final. Por exemplo: PETR4F.
Minoritários	Investidores que obtém quantidades pequenas da empresa (poucas ações por exemplo) e possuem menos de 51% da empresa.
Opção	Negociação que garante um direito futuro de opção de comprar ou vender com preço pré-determinado.
Operação	É o que determina comprar ou vender no mercado de capitais, operação de venda é vender e operação de compra é comprar.
Ordem	A ordem é o que o aplicador emite para comprar ou vender um ativo. Se quiser vender um ativo, ele emite uma ordem com o valor para ser executado(vender), o mesmo vale para a compra de ativos.
Papel	Se refere a ação, era um termo usado antigamente quando o termo de posse de uma ação era em papel.
Passivos	Todos os tipos de dívidas que a empresa pode ter.
Patrimônio líquido	Valor financeiro resultante da diferença entre ativos e passivos
Perfil de investidor	É como o investidor se relaciona com os investimentos baseado na sua tolerância a riscos. O investidor pode ter perfil conservador, moderado ou agressivo (também chamado de arrojado).
PIB	Produto interno bruto. Mede o crescimento de um país medindo tudo que foi produzido dentro do mesmo. Toda riqueza gerada no país é medida pelo PIB.
Política cambial	Política federal que orienta o comportamento do mercado de câmbio e da taxa de câmbio.
Política fiscal	Conjunto de medidas adotadas pelo governo, dentro do orçamento do estado, que visam obter as rendas indispensáveis à satisfação das despesas públicas. Chamamos de política fiscal as decisões do governo sobre como e quanto irá arrecadar de tributos (impostos, taxas e contribuições) e sobre quanto e de que forma irá gastar os recursos disponíveis.

Política monetária	Conjunto de medidas adotadas pelo governo visando adequar os meios de pagamento disponíveis às necessidades da economia do país, bem como, controlar da quantidade de dinheiro em circulação no mercado.
Pós-fixado	A taxa de juros de retorno é definida conforme algum indicador de amplo conhecimento no mercado, sendo a rentabilidade do investimento atrelado a ele.
Pré-fixado	Taxa de juros de retorno definida no momento da aquisição do ativo. Essa taxa expressa exatamente o que o investidor irá receber pelo investimento.
Pregão	Período de negociação da bolsa de valores.
Private equity	É uma modalidade de investimento em que um fundo levanta capital para adquirir participação em empresas já desenvolvidas e obter lucro a médio ou longo prazo com a venda dessa participação.
Put (Opção de Venda)	Termo em inglês que refere, a comprar uma opção de venda de uma ativo no mercado de capitais.
Renda fixa	Um investimento de renda fixa é uma aplicação que tem a sua rentabilidade fixada com algum indicador de amplo conhecimento, oferecendo uma base de projeção ou um cálculo do retorno exato antes da aplicação.
Renda variável	Investimento que não possui garantia de retorno definido.
Rentabilidade	É o retorno que você tem sobre o investimento que foi realizado.
Resistência	Valor historicamente mais alto ou mais baixo atingido pela cotação de uma ação.
Reversão	É quando se altera (reverte) a direção de tendência do mercado.
Risco	Probabilidade da ocorrência de um evento negativo.
Sa	Sigla para sociedade anônima, comum nas razões sociais de empresas de capital aberto.
Selic	Sistema especial de liquidação e custódia. É de onde surge a taxa Selic, que a taxa média dos juros cobrados na economia.
Small caps	Empresas de porte menor, se comparadas com as blue-chips, com baixo volume diário de negociações e pouca liquidez no mercado.
Spread	Diferença, apropriada pelo intermediário financeiro, entre a taxa de juros cobrada ao tomador de um empréstimo e a taxa de juros que remunera o aplicador de recursos.
Stop gain	Ordem de venda de uma ação pré-determinada pelo aplicador junto à corretora de valores, para realizar lucros.
Stop loss	Ordem de venda de uma ação pré-determinada pelo aplicador junto à corretora de valores, para evitar perdas com quedas excessivas das cotações
Strike (Preço de Exercício)	Termo em inglês refere, ao preço de exercício, e é o valor que deve ser pago caso a opção seja exercida.
Subscrição	Situação que ocorre quando as empresas oferecem novas ações com preferência para seus acionistas.
Swap	Termo em inglês que significa troca. Essa troca no mercado de capitais é quando ocorre uma negociação de troca de rentabilidades. Seja na forma de ativos, commodities ou moedas.
Taxa de Administração	Um valor percentual (%) cobrado sobre o patrimônio de um fundo de investimento, o qual serve para cobrir os gastos com a prestação de serviços envolvidas no fundo, como administração, gestão, custódia, etc.
Taxa de Câmbio	Preço de uma unidade monetária de uma moeda em unidades monetárias de outra moeda.

Taxa de Performance	É uma remuneração baseada em resultado, como sendo um prêmio cobrado pelo administrador pela superação do índice referencial (benchmark), ou seja, entregando uma rentabilidade maior que a previamente acordada
Termo	Tipo de negócio realizado com pagamento a prazo.
Tesouro direto	Criado em 2002, fazendo parte de uma parceria entre o tesouro nacional e a b3. Os títulos que o compõem são de renda fixa, sendo emitidos pelo tesouro nacional.
Ticker	É o código pelo qual ativos são negociados na bolsa. Por exemplo: petr4
Títulos do Tesouro	Títulos do tesouro são títulos da dívida emitidos pelo governo federal.
Taxa referencial (TR)	Taxa básica financeira (tbf), que é calculada em função da taxa média dos CDB, deduzindo de um redutor. Ele é utilizada na remuneração dos recursos das cadernetas de poupança e do FGTS.
Trader	Nome dado a quem opera no mercado financeiro
Upside	É o potencial de valorização de uma ação.
Vacância	Termo utilizado para indicar o percentual de áreas vagas em um ativo imobiliário.
Valuation	É o processo/método de avaliar o valor real de uma empresa, determinando o preço justo da empresa e de suas ações
Vendido	É a determinação da posição de um investidor, quando ele está vendido, significa que ele vendeu um ativo e não o comprou novamente. Segundo vendido no ativo.
Venture capital	É um tipo de fundo de investimento focado em capital de crescimento para empresas de médio porte que já possuem carteira de clientes e receita, mas que ainda precisam dar um salto de crescimento. É diferente do <i>private equity</i> (PE) no que diz respeito ao estágio de desenvolvimento da empresa a receber o aporte. Se para o fundo de venture capital importam as empresas ainda em fase de estruturação, o PE foca naquelas já desenvolvidas mas com potencial para expansão e abertura de capital
Virar pó	Quando o ativo perde todo seu valor de mercado ele vira pó.
Volatilidade	É a variação/oscilação dos ativos, ela é a medida que calcula o quanto sobem e descem os preços e retornos de um ativo.