

Introdução

O presente ebook, vem como uma faísca para sua vontade de conhecer e investir no mercado financeiro, isso porque, serve como uma introdução para um mercado deveras complexo. Nele viemos apresentar para você um pouco da historia desse rico e único mercado, onde muitos negócios importantes foram feitos, outrora um clube fechado, hoje aberto para aqueles que querem ampliar sua vida financeira. Também será abordado a origem das ações e as empresas que as disponibilizam, pois se é sua vontade apreender e negociar na bolsa de valores, é de fato entender desde a origem do mercado ate o seu final. E estudaremos os tipos e o mercado de opções, ressalta-se que esse livro não tem a intenção de lhe ensinar todo o mercado financeiro, mas sim de lhe explicar o básico e para lhe incentivar que busque mais, pois apenas o conhecimento traz bons resultados, não se trate de sorte e sim de estudo.

“Risco vem de você não saber o que está fazendo.”

- Warren Buffett

Capítulo 1 História

Gráficos, robôs, home broker, tudo em tempo real, hoje pode ser essa a realidade da bolsa de valores e suas negociações altamente complexas e velozes. Porém não foi esse seu começo, podemos dizer que sua origem remonta a Grécia e Roma antiga, onde os comerciantes se reuniam em praças públicas para tratar de negócios, é claro, que muito difere da atual complexidade, porém seu espírito de empreender e negociar já estava presente.

Foi apenas no século XV, em Bruges na Bélgica, onde começou a se realizar negócios mais apurados, tais como, compra e venda de moedas, letras de câmbio e metais preciosos, podendo esta ser considerada de fato uma estrutura basilar para a bolsa se tornar o que é.

Em 1792 é fundada uma das mais importantes bolsas da história, a de Nova York, porém sendo em seu início um clube fechado, onde seus membros acordaram em negociar apenas entre si.

No Brasil, de forma muito mais informal começou, apenas por ser formalmente iniciada em 1845 no Rio de Janeiro, e em 1890 é fundada a Bolsa Livre, considera-se ser o embrião da atual Bovespa, a qual veio adotar este nome apenas em 1966, quando o mercado de ações realmente começou a crescer e se destacar em território nacional, visto que antes devido à instabilidade econômica e política não ensejaram o fortalecimento da mesma. E em 1968 é criado o índice Bovespa, com o índice da média das ações com maior volume de negociação da bolsa.

A Bovespa é centro da evolução no mercado financeiro brasileiro, no ano de 2000, todas as bolsas espalhadas pelo Brasil são integradas nela, concentrando toda a ação da bolsa brasileira em si. Outrora a Bovespa era utilizada de forma verbal, pelos famosos pregões, onde se realizava a compra e venda de ações, literalmente pelo grito, tal era passou passando a ser adotado o home-broker, onde as negociações podem ser feitas de qualquer lugar do mundo.

Fazendo uma rápida análise sobre sua história, é fácil conceber que a bolsa era apenas aberta para grandes comerciantes, excluindo grande parte da população, contudo os tempos mudaram, hoje temos um tom muito mais democrático e liberal, qualquer pessoa pode aprender negociar e lucrar nessa fértil.

Capítulo 2 – Empresas

Antes de entrarmos nas ações que são negociadas nas bolsas, é interessante entendermos sua origem, a qual deriva de empresas de capital aberto.

Uma empresa de capital aberto é uma Sociedade Anônima, cujo capital é formado por ações, essas que são negociadas na Bolsa de valores. Quando comprada por um acionista, ele se torna proprietário de quota da Empresa, contraindo obrigações, como receber dividendo sobre os lucros e prejuízos e podendo também participar de reuniões e ter direito a voz. Porém dentro destas existe os acionistas majoritários, os quais possuem a maior parte das ações de uma empresa, sendo estes de fato o administrador. As S/A são disciplinados pela Lei nº 6.404/1976 que dispõem sobre a compra e vendas e atos gerais da mesma. Exemplo destas são o Banco do Brasil e Petrobras.

Em contrapartida Empresas de capital fechado não dispõem suas ações a compra e venda na bolsa, sendo restringindo a poder dos sócios.

A bolsa de valores, no caso do Brasil, a Bovespa, é onde ocorre essa negociações de compra e vendas de ações, conforme o crescimento de uma empresa, as ações tender a subir de valor, pois a expectativa é que a empresa cresça trazendo mais lucros, valorizando cada vez mais, atraindo mais possíveis compradores, gerando assim um aumento maior de investidores e do capital da empresa, fazendo um aumento da receita.

Por outro lado, a burocracia e o fato de haver vários acionistas traz consigo muito mais responsabilidades legais, como o fato de necessariamente existir um conselho de dirigentes, onde os acionistas escolhem um Presidente, um Vice-Presidente e demais diretores para que possam traçar planos econômicos e estratégias de atuação, devendo se reportar aos acionistas possuidores das ações.

Por isto se faz necessário saber quais as vantagens de determinada empresa, qual sua expectativa para um futuro próximo e longínquo, quais os possíveis riscos e possíveis lucros que ela terá, é fundamental contar com uma análise mercantil afiada, que provem de estudo, observação e análise, visto que o mercado de ações, nada advém de sorte, intuição, sexto sentido e sim de grande análise técnica bem fundamentada .

Capítulo 3 – Ações

As ações disponíveis no Brasil são chamadas nominativas, ou seja, o detentor dela fica identificado no livro registro da empresa. Onde se separam por duas, Ações Ordinárias (ON) e Ações Preferenciais (PN).

Ação Ordinária - São as ações mais comuns no mercado, os detentores dela possuem voto nas Assembleias realizadas nas empresas, porém não podem ser responsabilizados pelas dívidas que vierem a ocorrer pelo gerenciamento da empresa. Tanto os votos, quanto a participação de lucro é determinada pelo número de ações que o acionista possuir. São identificadas pelo número 3 após a sigla da empresa, tal como, PETR3 que é a ação ordinária da Petrobras.

Elas são reguladas e protegidas pela Lei de Sociedade Anônima que traz garantias, como o “tag long”, onde o pequeno investidor deve receber pelo menos 80% do valor da cotação do mercado.

Ação Preferencial – Os acionistas possuem preferência sobre o pagamento de dividendos, através de um dividendo mínimo obrigatório. Mesmo em caso de falência ou liquidação da empresa, esses acionistas mantêm a preferência.

A grande vantagem dessa ação é o recebimento de um dividendo fixo, porém está, na maioria dos casos, não possuem o poder de votar nas Assembleias.

Outro ponto a se destacar é sua exigibilidade, ou seja, em qualquer momento a empresa tem o direito de comprá-la de volta de seus acionistas, mesmo sem o consentimento deste.

Eles são caracterizados pelo número 4 na frente da sigla da empresa.

Muito se discute qual delas seria a mais vantajosa, a verdade é, depende. Depende do seu objetivo, do seu prazo e do momento do mercado e da empresa. Por isso se faz tão necessário o estudo e análise do mercado de maneira ampla e complexa, o mercado de ações é muito mutável e dinâmico, não uma tática certa, uma estratégia infalível por décadas, apenas análise e estudo trazem a melhor opção de investimento.

Capítulo 4 – Opções

As opções, também chamadas de opções Bovespa, são contratos onde é negociado o direito de comprar ou vender um lote de ações num determinado período por um preço fixo.

Antes de nos aprofundarmos mais, vamos conhecer alguns termos muito usados, que irão facilitar a compreensão do assunto:

Call: direito de compra de um ativo;

Put: direito de venda de um ativo;

Ativo-objeto: ativo pelo qual a opção dá o direito;

Prêmio: valor pago pela opção;

Titular: quem compra a opção;

Lançador: aquele que vende (ou “lança”) a opção no mercado;

Strike ou preço de exercício: preço final pago para que se exerça a opção.

Neste mercado se negocia o direito de compra e venda com preços e prazos fixados, mas apenas o direito, não de fato uma obrigação.

Quem compra será o Titular da opção, quem realizado a venda é o Lançador, fazem uma negociação que é o Premio, um valor que garante o direito de comprar ou vender a ação. O valor combinado de compra ou de venda é o Strike Price.

Há dois tipos de opções, opções de compra (CALL) e opções de venda (PUT).

Na opção de compra o investidor acredita que ação irá valorizar, assim realiza uma compra de opção por R\$100,00, referente a uma ação de R\$1000,00, no momento de exercer a opção de compra é necessário que ação esteja em R\$1101,00 para que haja lucro de um real. Ela acaba sendo mais segura visto que o investimento acaba sendo menor, numa ação com grande chances de valorizar.

Na opção de venda, quem compra o ativo tem a opção de vende-la, na expectativa que o ativo esteja desvalorizando, caso você possua uma ação de R\$10,00 por R\$1,00, ao exercer a opção de venda, o ideal é que a ação esteja abaixo dos R\$11,00.

O mercado de opções pode soar mais complexo de entendimento e assim como os outros investimentos tem suas particularidades, como a possibilidade

de investir tanto na valorização como na desvalorização, contudo é necessário um bom conhecimento do mercado e conseguir compreender os movimentos e antecipá-los, visto que se trata de um mercado futuro, porém não se trata de adivinhar ou chutar e sim de observação técnica e extremo estudo.

Conclusão

Caro leitor, esperamos de nosso mais profundo sentimento, que este livro não seja o fim, e sim o começo de uma carreira de investidor. Ora investidor não é somente aquele que vive integralmente na bolsa de valores, mas todo aquele que anseia por uma vida melhor, e que a gigantes oportunidade que a bolsa de valores pode trazer, são vários caminhos a serem trilhados, varias oportunidades, todas elas requerem conhecimento, e aqui, a Escola de Finanças Cestari, vem humildemente se disponibilizar a ajudar nessa sua caminhada. Nos contamos com cursos do mais básicos ao cursos mais complexos de Day trade. Nosso ideal é levar conhecimento e liberdade financeira a todo nosso Brasil, convido-lhe a conhecer mais sobre nos, nosso instagram _____, nosso site_____, e que esse ebook apenas seja um começo de uma jornada recheada de louros e aprendizado.