

PONTIFÍCIA UNIVERSIDADE CATÓLICA DE SÃO PAULO

Igor Pretel

Direito - RA00278442

Atividade: Carteira de Investimentos proposta pela professora Renata Moura Sena.

São Paulo

2023

LISTA DE GRÁFICOS

Gráfico 1 – Rentabilidade acumulada das ações	6
Gráfico 2 – Rentabilidade Total	6

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
OBJETIVOS.....	4
PLANO DE ANÁLISE.....	5
Análise de dados.....	6
Day Trade.....	7
Swing Trade.....	7
Renda Fixa.....	8
CONCLUSÃO.....	9
BIBLIOGRAFIA.....	10

INTRODUÇÃO

O presente relatório visa detalhar a estruturação de uma carteira de investimentos com um capital inicial de R\$500.000,00, distribuído entre renda fixa e renda variável. A alocação em renda fixa é limitada a um máximo de 30%, enquanto a renda variável compreende no mínimo 70% do total investido. Esta estratégia de investimento é fundamentada em uma análise criteriosa do mercado financeiro e objetivos de médio a longo prazo estabelecidos.

No segmento de renda fixa, optou-se por diversificar as aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDBs) pré e pós-fixados e Tesouro Selic 2026. A escolha destes instrumentos financeiros foi pautada pela busca de segurança, liquidez e rentabilidade ajustada ao risco, considerando as condições atuais e projetadas da economia.

Na vertente de renda variável, a abordagem adotada envolve a diversificação em ações de empresas listadas na B3, abrangendo diferentes setores da economia. A carteira inclui ações de companhias como VALE3 (mineração), ITUB4 (setor bancário), PETR4 (petróleo e gás) e ABEV3 (bebidas), refletindo uma estratégia equilibrada e com potencial de valorização. Adicionalmente, foram realizadas operações de day trade e swing trade com ações selecionadas, como MGLU3, GGBR4 e AMAZO34, para capturar oportunidades de curto prazo e alavancar a rentabilidade da carteira. As escolhas e a estratégia de investimento consideraram a atual política fiscal, cambial e monetária, bem como as projeções para a inflação e taxa Selic..

OBJETIVOS

A presente abordagem para a estruturação de uma carteira de investimentos, dotada de um capital inicial de R\$500.000,00 e distribuída entre renda fixa e renda variável, é orientada por objetivos multifacetados, visando o crescimento sustentável do capital a longo prazo. Além do foco na aquisição de um imóvel, a estratégia incorpora o objetivo de aumentar o capital para futuros investimentos no setor de agronegócio.

A diversificação da carteira é essencial não só para mitigar riscos, mas também para explorar oportunidades de crescimento em diferentes setores. A inclusão de ações de várias indústrias e CDBs com características variadas visa criar um portfólio equilibrado que possa se beneficiar de diferentes cenários econômicos. Além disso, a carteira é montada para ser dinâmica, com um monitoramento contínuo e ajustes regulares para alinhar os investimentos com os objetivos de longo prazo, mudanças no perfil de risco e nas condições de mercado.

Estratégias de day trade e swing trade são consideradas para capitalizar sobre movimentos de curto prazo no mercado, embora com uma abordagem cautelosa, dado o pouco conhecimento no tipo de operação.

A carteira busca explorar oportunidades de crescimento em um futuro no agronegócio, visto experiência na área. Em resumo, esta carteira visa ganhos futuros e conhecer um pouco mais a área de investimentos, e não um retorno imediato, incluindo objetivos como compra de imóveis e investimento no agronegócio a longo prazo.

Este investimento no Tesouro Selic proporciona uma renda estável e previsível, ajustada à taxa Selic, que é vantajosa em um ambiente econômico onde as taxas de juros podem variar. A estratégia de investimento adotada inclui uma divisão entre ativos pós-fixados e pré-fixados, que reflete o objetivo de diversificação e a busca por um retorno médio equilibrado.

Os CDBs pré-fixados oferecem a vantagem de retornos conhecidos no momento da aplicação, o que é benéfico em períodos de queda das taxas de juros, garantindo um rendimento fixo ao longo do tempo. Por outro lado, os CDBs pós-fixados, cujos rendimentos estão atrelados à taxa Selic, permitem aproveitar os momentos de elevação das taxas de juros, oferecendo uma rentabilidade variável que pode superar outras formas de investimento em renda fixa em determinados contextos econômicos.

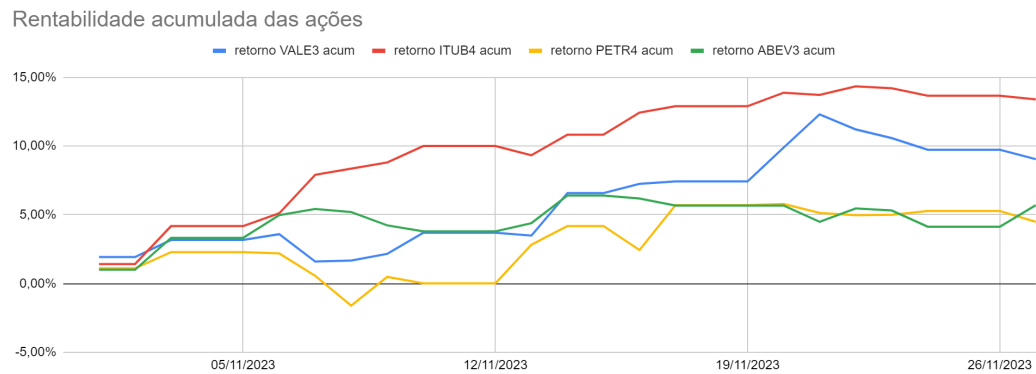
Esta abordagem de diversificação entre pré e pós-fixados não só reduz o risco global da carteira, mas também posiciona o portfólio para se beneficiar de diferentes tendências no mercado de juros. O acompanhamento contínuo desses investimentos é uma parte crítica da estratégia, permitindo ajustes oportunos em resposta a mudanças na taxa Selic ou no panorama econômico em geral.

PLANO DE ANÁLISE

Para permitir que novas análises sobre o tema sejam realizadas, a base foi disponibilizada publicamente. Ela está disponível em um repositório do [GitHub](#), uma plataforma de produção e gestão de software que permite o acesso online e gratuito. O plano de análise envolve um monitoramento diário das ações em uma tabela no Excel. As operações de day trade e swing trade serão registradas em uma aba da planilha. Com base nos dados coletados, são criados gráficos para ilustrar o desempenho dos investimentos dentro do período.

Análise de dados

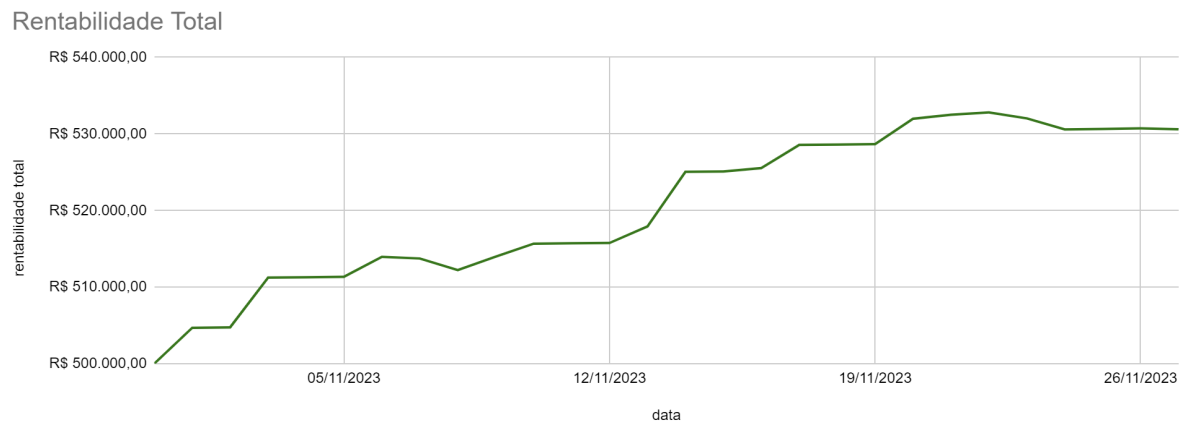
O gráfico abaixo representa a rentabilidade acumulada das ações, elas estão divididas em VALE3, ITUB4, PETR4 e ABEV3:



Fonte: O autor, 2023

O gráfico mostra que a maior rentabilidade foram as ações ITUB4, seguido de VALE3, ABEV3 e por último PETR4.

Na análise de rentabilidade total, isso é, incluindo o swing trade, day trade e os rendimentos de renda fixa, ficamos com o gráfico a seguir:



Fonte: O autor, 2023

O gráfico mostra que chegamos no valor de R\$ 530.617,78, ou seja uma rentabilidade de 6,1%, o que é surpreendente considerando o período de 31.10.2023 a 27.11.2023. Além disso, observamos que o gráfico de ações tem uma volatilidade alta, mais precisamente nas ações da PETR4, portanto é importante a constância no acompanhamento diário.

Day Trade

Para a realização das operações de day trade, foram selecionadas ações com alto volume de negociação e liquidez, além de uma análise dos padrões históricos em seus gráficos de preço. Neste contexto, as ações escolhidas foram AMZ034 e GGBR4, ambas realizadas em 27 de novembro de 2023. A escolha da AMZ034 foi estrategicamente influenciada pela expectativa de movimentações no mercado devido à semana da Black Friday. Essa antecipação resultou na aquisição das ações por R\$ 36,10 às 11h29 e na subsequente venda por R\$ 36,53 às 12h39, refletindo um rendimento positivo e atingindo o objetivo estabelecido de um ganho mínimo de 1% no dia, com um retorno efetivo de 1,19%.

Por outro lado, as ações da GGBR4 apresentaram um desempenho mais modesto. A compra foi efetuada por R\$ 22,25 às 11:20, seguida pela venda por R\$ 22,39 às 14:53. Embora esta transação tenha gerado um retorno, foi inferior ao objetivo diário estipulado, alcançando um ganho de 0,63%.

Swing Trade

As operações de swing trade diferem do day trade principalmente pelo horizonte de tempo, focando em movimentos de preço em períodos um pouco mais extensos, geralmente variando de alguns dias a algumas semanas. Para estas operações, foi adotada uma estratégia similar à utilizada no day trade, com uma atenção especial aos movimentos do mercado durante a semana da Black Friday.

A ação selecionada para esta estratégia foi MGLU3, escolhida com base na expectativa de movimentação de mercado durante o período da Black Friday. A compra das ações foi realizada no dia 14 de novembro de 2023, a um preço de R\$ 1,76. A venda, por sua vez, ocorreu no dia 24 de novembro de 2023, a um preço de R\$ 1,99. Esta transação representou um rendimento de 13%, um resultado expressivo para o período de tempo considerado.

A decisão de vender as ações no dia 24 foi motivada por um cenário constante de queda, e com objetivo de preservar o patrimônio, visto que o resultado já estava satisfatório como um todo, mitigando o prejuízo.

Renda Fixa

No âmbito da renda fixa, a alocação foi estrategicamente dividida entre Certificados de Depósito Bancário (CDBs) e Tesouro Selic, visando atingir um equilíbrio entre rentabilidade e segurança. Um montante de R\$ 45.000,00 foi alocado em CDB pré-fixado, buscando garantir um retorno constante e previsível, independente das flutuações do mercado. Adicionalmente, uma quantia igual de R\$ 45.000,00 foi investida em CDB pós-fixado, permitindo capitalizar em ambientes de elevação das taxas de juros. Essa divisão entre pré e pós-fixados visou criar uma estrutura de rendimento médio, aproveitando as características distintas de cada tipo de CDB.

Além disso, R\$ 60.000,00 foram alocados no Tesouro Selic, constituindo a reserva de emergência da carteira. Esta parcela representa aproximadamente seis meses de custos de vida, seguindo a recomendação padrão para a reserva de emergência. O investimento no Tesouro Selic foi escolhido devido à sua alta liquidez e baixo risco, garantindo acessibilidade e segurança para o montante destinado às situações de emergência.

Ambas as modalidades de CDB, pré e pós-fixadas, e o investimento no Tesouro Selic renderam aproximadamente 1%, um resultado que alinha a expectativa de uma rentabilidade moderada com a necessidade de segurança e liquidez. Esses investimentos em renda fixa formam uma base sólida na carteira, oferecendo estabilidade e proteção contra as oscilações mais significativas do mercado, enquanto contribuem de forma efetiva para o crescimento gradual do capital investido.

A decisão de incluir o Tesouro Selic 2026 na carteira de investimentos é influenciada pela minha posição atual na diretoria de uma empresa, um cargo para o qual fui eleito por um período de três anos, com mandato até 2026, portanto é perfeito para minha reserva de emergência. Esta escolha estratégica reflete não apenas considerações financeiras, mas também a necessidade de alinhar meus investimentos com minha trajetória profissional e as incertezas.

O Tesouro Selic 2026 representa uma opção de investimento de baixo risco e alta liquidez, o que é ideal dado o cenário de potencial transição na minha carreira profissional ao final do mandato. Além disso, a escolha deste instrumento de renda fixa oferece uma segurança financeira durante este período, garantindo que haja fundos acessíveis em caso de necessidades emergenciais ou oportunidades de investimento que possam surgir.

CONCLUSÃO

Ao concluir a análise da carteira de investimentos estruturada com um capital inicial de R\$500.000,00, distribuída entre renda fixa e renda variável, observamos que os objetivos delineados inicialmente foram atendidos de maneira eficaz. A carteira, com uma alocação de até 30% em renda fixa e um mínimo de 70% em renda variável, foi cuidadosamente planejada e executada, levando em consideração uma análise detalhada do mercado financeiro e os objetivos de médio a longo prazo estabelecidos.

As escolhas de investimento em CDBs pré e pós-fixados, bem como no Tesouro Selic 2026, refletem uma busca por segurança, liquidez e rentabilidade ajustada ao risco, considerando as condições econômicas. Estes investimentos em renda fixa demonstraram ser fundamentais para a estabilidade e segurança da carteira, especialmente considerando a posição profissional atual e os planos futuros de investimento em imóveis e no agronegócio.

No que diz respeito à renda variável, a diversificação em ações de diferentes setores da economia (mineração, bancário, petróleo e gás, e bebidas) proporcionou uma exposição equilibrada e com potencial de valorização. As operações de day trade e swing trade, especialmente em torno do período da Black Friday, mostraram-se oportunidades para alavancar a rentabilidade da carteira, mesmo considerando a volatilidade inerente a esses tipos de operações.

A capacidade de ajustar a carteira em resposta às mudanças na taxa Selic ou no cenário econômico em geral foi um aspecto crítico da gestão da carteira, demonstra que deve ser realizado um acompanhamento contínuo, principalmente em cenário de queda da taxa Selic.

O plano de análise, com o uso de uma tabela detalhada no Excel e a criação de gráficos foi um desafio, mas proporcionou uma visão clara do desempenho da carteira, facilitando as decisões futuras de investimento. A rentabilidade acumulada das ações, bem como o desempenho geral da carteira, que alcançou um valor de R\$ 530.617,78 com uma rentabilidade de 6,1% no período analisado, demonstra um possível sucesso.

Bibliografia

<https://einvestidor.estadao.com.br/investimentos/melhores-opcoes-para-day-trade/>

<https://www.itaucorretora.com.br/nossosservicos/recomendacoes-de-investimento.aspx>

<https://www.itaucorretora.com.br/explore/informe-se/relatorios-e-analises.aspx>

<https://www.fundamentus.com.br/detalhes.php?papel=PETR4>

https://www.b3.com.br/pt_br/para-voce