**Case Mercado Financeiro (Ações / Ibovespa)**

Reprograma

On34

Componentes: Márcia Reginato, Pricila Magalhães

**Contexto:**

Sua empresa foi contratada por uma empresa de investimentos que deseja melhorar suas estratégias de análise de ações no mercado financeiro brasileiro. Seu foco será o Ibovespa, com ações mais negociadas no último ano no principal índice de ações da Bolsa de Valores do Brasil (B3).

**Sobre a Bolsa de Valores:**

É o principal índice da Bolsa de Valores do Brasil (B3) e mede o desempenho das ações mais negociadas e representativas do mercado brasileiro. Serve como um termômetro do mercado de ações brasileiro, refletindo a performance das principais empresas listadas na B3.

Atualmente, 68 empresas fazem parte do Ibovespa, índice que reúne as companhias com ações mais negociadas na B3, dentre elas, 42 estão dentro do segmento do Novo Mercado. Sete dessas empresas, são consideradas como destaque: Vale (VALE3); Cielo (CIEL3); CVC (CVCB3); Raia Drogasil (RADL3); Magazine Luiza (MGLU3); Banco do Brasil (BBAS3) e Fleury (FLRY3).

**Sobre termos importante do banco:**

**1. Adj Close (Adjusted Close):**

- O que é: É o preço de fechamento ajustado de uma ação.

- Por que é importante: esse valor ajusta o preço de fechamento para eventos como dividendos, desdobramentos (splits) e emissões de novas ações, proporcionando uma visão mais precisa do valor real da ação ao longo do tempo.

**2. High:**

- O que é: É o preço mais alto que uma ação atingiu durante o dia de negociação.

- Por que é importante: Indica o ponto máximo de valorização da ação em um determinado dia, ajudando a entender a volatilidade e o comportamento do mercado.

**3. Open:**

- O que é: É o preço de abertura de uma ação no início do dia de negociação.

- Por que é importante: Representa o preço inicial pelo qual a ação foi negociada quando o mercado abriu, servindo como referência para o desempenho ao longo do dia.

**4. Low:**

- O que é: É o preço mais baixo que uma ação atingiu durante o dia de negociação.

- Por que é importante: Indica o ponto mínimo de desvalorização da ação em um determinado dia, ajudando a avaliar os riscos e a volatilidade.

**5. Volume:**

- O que é: É o número total de ações negociadas durante o dia.

- Por que é importante: O volume mostra a liquidez da ação e pode indicar o nível de interesse dos investidores. Um volume alto geralmente significa que há muita atividade de compra e venda.

Esses termos são fundamentais para analisar o desempenho das ações e tomar decisões informadas no mercado de valores.

**Sobre a Teoria Dow:**

A Teoria de Dow, desenvolvida por Charles Dow, é uma das mais antigas e influentes teorias sobre o comportamento dos mercados financeiros. Seus princípios básicos incluem:

Os Mercados Descontam Tudo: Todos os fatores que influenciam o preço das ações já estão refletidos nos preços de mercado.

O Mercado Tem Três Movimentos: Tendências primárias (longo prazo), secundárias (médio prazo) e menores (curto prazo).

As Tendências Primárias Têm Três Fases: Acumulação, participação pública e excesso/distribuição.

Os Índices Devem Confirmar-se Mutuamente: Para validar uma tendência, os principais índices de mercado devem se mover na mesma direção.

O Volume Deve Confirmar a Tendência: O volume de negociações deve aumentar na direção da tendência principal.

Uma Tendência Continua Até Que Uma Reversão Clara Ocorra: As tendências continuam até que haja sinais claros de mudança.

Esses princípios ajudam os investidores a analisar e prever os movimentos do mercado, tornando a Teoria de Dow uma ferramenta valiosa para a análise técnica.

**Recomendação de sites para estudos:**

Aqui estão alguns recursos online rápidos e gratuitos para estudar a Teoria de Dow e identificar tendências de mercado:

1. **Artigo no Investing.com**: Este artigo explica o que é a Teoria de Dow, como ela surgiu e como aplicá-la na análise técnica. [É uma leitura rápida e abrangente1](https://br.investing.com/analysis/teoria-de-dow-o-que-e-e-como-aplicala-em-suas-operacoes-na-bolsa-200459052).
2. **Portal do Trader**: Um post detalhado sobre a Teoria de Dow, incluindo seus fundamentos e como identificar tendências de mercado. [Também oferece um curso gratuito de análise técnica2](https://portaldotrader.com.br/blog/analise-tecnica/teoria-de-dow/).
3. [**Mais Retorno**: Este site oferece uma visão geral da Teoria de Dow e suas tendências, com explicações claras e exemplos práticos3](https://maisretorno.com/portal/termos/t/teoria-de-dow).
4. [**Blog da Nord Investimentos**: Um blog que aborda os princípios da Teoria de Dow e como aplicá-los na análise técnica4](https://www.nordinvestimentos.com.br/blog/teoria-de-dow/).

Para estudar rapidamente sobre reversões de tendência e identificar evidências nos últimos meses, aqui estão alguns recursos online úteis:

1. [**Bitso Blog**: Este artigo detalha os melhores indicadores de reversão de tendência, como o padrão “martelo” e falsos rompimentos, que podem ajudar a identificar mudanças na direção do mercado1](https://blog.bitso.com/pt-br/financas/melhores-indicadores-de-reversao-de-tendencia).
2. [**Axi Blog**: Um guia sobre padrões de reversão e continuação, explicando como usar esses padrões na análise técnica para prever mudanças de tendência](https://blog.bitso.com/pt-br/financas/melhores-indicadores-de-reversao-de-tendencia)[2](https://www.axi.com/pt/blog/education/continuation-reversal-patterns).
3. [**ShallBD**: Dicas e truques essenciais para identificar reversões de tendência, incluindo a análise de padrões gráficos e o uso de indicadores técnicos3](https://shallbd.com/pt/como-identificar-uma-reversao-de-tendencia-dicas-e-truques-essenciais/).
4. [**Modalmais Blog**: Explicações sobre sinais de reversão de tendência usando gráficos de candlestick, que são úteis para identificar oportunidades de compra e venda4](https://www.modalmais.com.br/blog/entenda-o-que-sao-os-sinais-reversao-de-tendencia-e-saiba-como-identifica-los/).

Para entender rapidamente como o volume de negociação de ações influencia o desempenho de preço, aqui estão alguns recursos online úteis:

1. [**Nelogica Blog**: Este artigo explica a importância do volume na Bolsa de Valores, como ele é utilizado para confirmar movimentos e medir o apetite do mercado1](https://www.infomoney.com.br/guias/analise-tecnica/).
2. [**SmarttBot Blog**: Um guia sobre como analisar o volume como indicador, destacando sua utilidade para identificar a força de uma tendência de preço](https://www.infomoney.com.br/guias/analise-tecnica/)[2](https://blog.nelogica.com.br/a-importancia-do-volume-para-operar-na-bolsa-de-valores/).
3. [**Toro Investimentos Blog**: Este post detalha como utilizar o volume financeiro nas operações de trading, ajudando a determinar a liquidez de um papel e tomar decisões estratégicas](https://www.infomoney.com.br/guias/analise-tecnica/)[3](https://g1.globo.com/economia/noticia/2023/01/13/sobe-e-desce-do-ibovespa-entenda-a-dinamica-da-bolsa-de-valores-e-como-funcionam-os-pregoes.ghtml).

**Objetivo:**

Realizar uma análise técnica dos dados do Ibovespa com base na teoria de Dow, para responder às três perguntas estratégicas abaixo, utilizando um dataset de ações do Ibovespa do último ano.

**Perguntas:**

1. **Quais são as principais tendências do Ibovespa ao longo do último ano?**

**-**Justificativa: Segundo a teoria de Dow, o mercado apresenta tendências primárias, secundárias e terciárias. Identificar essas tendências é essencial para entender a direção geral do mercado e tomar decisões de investimento.

1. **Há evidências de reversões de tendência nos últimos meses?**

-Justificativa: A teoria de Dow enfatiza a importância de identificar reversões, pois elas podem representar pontos críticos para decisões de compra e venda. Reconhecer padrões de reversão é fundamental para os investidores.

1. **Qual é a relação entre o volume de negociação e os movimentos de preços no Ibovespa?**

-Justificativa: O volume é um indicador importante na teoria de Dow. Um aumento no volume pode confirmar a força de uma tendência, enquanto uma diminuição pode sugerir fraqueza. Compreender essa relação é crucial para uma análise mais robusta.

**Bancos utilizados e metodologia:**

- Extração:

- Importação da biblioteca do “yfinances” e “emplfinance”, atualizados até o dia 01 de outubro de 2024.

- Importação das bibliotecas Pandas, Matplotlib, Seaborn.

- Criação de csv com a atualização diária da carteira de ações da IBOVESPA das empresas pesquisadas.

- Tratamento:

- Conhecer o banco.

- Filtragem, adição e exclusão de colunas.

- Visualização através de gráficos sobre o comportamento dos dados.

- Loading:

- Salvar arquivo csv.

- Compartilhamento com a equipe e a orientadora.

**Ferramentas a serem utilizadas:**

- Python (Pandas, Matplotlib, Seaborn)

- Excel/Google Sheets

- Tableau

**CONCLUSÃO**

1) Com auxílio da teoria de Dow: Possíveis ações para o time de investimentos e as 5 empresas com maior volume de investimento:

* HAPVIDA (Saúde) Volume: 338.518.621.000,00
* PETROBRÁS S.A (Petróleo, Gás e Biocombustíveis) Volume:266.199.656.000,00
* BRADESCO S.A (Intermediários Financeiros) Volume: 208.679.442.000,00
* B3 S.A (Serviços Financeiros Diversos) Volume: 178.085.679.000,00
* COGNA ON. S.A (Diversos) Volume: 128.623.847.000,00

2) Os melhores momentos para compra e venda:

Resumindo: os melhores momentos para comprar ações geralmente ocorrem em fases de baixa temporária dentro de uma tendência de alta ou quando uma ação está subvalorizada. Já os melhores momentos para vender são quando o mercado ou a ação atinge picos exagerados ou mostra sinais de reversão de tendência.

3) Conselhos e Sugestões

Considerar os seguintes fatores também:

* Eventos econômicos e corporativos: Mudanças em políticas econômicas ou resultados de empresas podem influenciar o momento de compra ou venda.
* Volume de negociação: Aumento no volume em tendência de alta sinaliza demanda crescente; queda pode indicar perda de interesse.
* Análise fundamentalista: Avaliar os fundamentos da empresa, como lucros e endividamento, é crucial para decisões baseadas no valor real da empresa.