



---

## **Como aplicar IA e chatbots em um IPO?**

Gustavo Guarnieri de Melo RM: 97100

Gustavo Santos Nascimento RM: 96687

Vinícius Almeida Kotchetkoff RM: 96331

Vinicius Rodrigues Brito RM: 97473



## O que é IPO?

O IPO significa “Initial Public Offering”, uma sigla em inglês que se refere a “Oferta Pública Inicial”. O IPO se refere a um evento realizado na Bolsa de Valores, na qual uma empresa, pela primeira vez, oferece a oportunidade a investidores de se tornarem sócios por meio da compra de ações. Esse acontecimento, também é chamado de abertura de capital. A partir desse momento, a empresa tem parte do seu patrimônio negociado na Bolsa de Valores através de ações. Dessa forma, investidores podem comprar e vender pequenas partes da empresa que dão alguns direitos de propriedade, como recebimento de lucros ou voto em assembleias. As empresas que estão no estágio de IPO geralmente estão prontas para crescer. Isso significa que elas estão dispostas a vender uma parte do seu patrimônio a investidores para arrecadar fundos que possibilitem o investimento no seu crescimento. Por isso, o motivo principal pela qual uma empresa faz a abertura do seu capital no mercado é o levantamento de recursos líquidos para serem investidos.

## Qual a “pipeline” entre a empresa querer abrir capital na bolsa e isso ser concretizado?

Primeiro a empresa deve fazer uma avaliação, e discutir se de fato estão dispostos abrir o seu capital, afinal essa decisão mudará significativamente a estrutura organizacional da empresa, aumentará a transparência e mudará a forma como ela é vista pelo mercado e a sociedade.

Após a empresa decidir abrir o seu capital, em geral, o processo dura em média, 10 semanas (de acordo com informações da B3). De maneira simplificada, na prática a empresa precisa:



Entrar em contato com os órgãos e reguladores avisando a sua intenção;



Entrar em contato com um banco de investimentos para ajudá-la a operacionalizar o processo;



Os órgãos liberam a empresa para o IPO;



A empresa lança um prospecto publicamente para que todos tenham chance de participar da oferta;



É divulgado o cronograma;



A empresa analisa as ofertas dadas e decide a qual preço vai vender cada ação;

## O que é o prospecto?

O prospecto é o documento mais importante de um IPO. Muitas vezes ele tem centenas de páginas. Isso porque a proposta é que ele apresente informações essenciais para que o investidor conheça a empresa que está abrindo o capital, por esse motivo o prospecto é útil de modo que o investidor possa tomar uma decisão de investimento bem embasada.

As informações contidas no prospecto são, basicamente, de dois tipos: uma parte é sobre a empresa e outra, sobre a oferta em si. Elas envolvem, por exemplo, perspectivas e planos da companhia, dados sobre a situação do mercado em que ela atua, os riscos do negócio, seu quadro administrativo, as condições da operação, entre outras. Ao elaborar o documento, as empresas precisam seguir uma estrutura pré-estabelecida que determina tanto o conteúdo quanto a sua forma de apresentação.

Especificamente sobre a oferta, uma seção do prospecto acompanhada de perto pelos investidores é a que lista os fatores de risco – seja das ações, da empresa, do ambiente econômico ou da própria operação.

Uma das dificuldades que um investidor iniciante pode ter, é a dificuldade de entender o prospecto e a paciência de analisar e ler as centenas de páginas disponibilizada pela empresa. Esse processo importantíssimo, em alguns casos, pode desanimar o investidor.

## Como os Chatbots podem ajudar o investidor a analisar o prospecto? O que pode ser automatizado? E como a IA pode ser aplicada nisso?

Por ser um documento extremamente técnico, o prospecto pode ser um pouco desanimador para os investidores, tendo em vista que o material, além de extenso, não traz consigo uma informação precisa. Essa conclusão, se deu através de uma pesquisa interna realizada pelo nosso grupo através de mentorias com a B3 e perguntas realizadas para corretoras que confirmam essa dificuldade. Para solucionar esse problema, algumas corretoras analisam o documento, com o objetivo de extrair os tópicos principais e enviar as informações para os clientes de forma resumida e sintetizada.

Pensando nesse problema, os chatbots e a inteligência artificial podem ser fundamentais, para ajudar esse investidor a sanar algumas dúvidas, e automatizar o processo realizado pelas corretoras, de tal forma que podemos apresentar essas informações, através de perguntas diretas (feitas pelo investidor), que trazem uma resposta clara, de fácil entendimento.

Por exemplo, caso o investidor queira saber a prospecção de crescimento, o chatbot terá como tarefa trazer essa resposta não apenas retirando essa informação do prospecto, mas explicando o que isso significa e qual a importância dessa informação.

Outro exemplo, na qual é apresentado uma interação na prática, se dá pela criação de várias intenções com os principais tópicos do prospecto. Para cada tópico será necessário a criação de entidades que vão tratar de assuntos específicos. Assim podemos desenvolver um diálogo que funcione da seguinte maneira:

Olá, seja muito bem vindo!  
Estou aqui para tirar as suas dúvidas. Em que posso te ajudar?

Gostaria de ter informações sobre o público-alvo da oferta

Read 4:27 PM

De acordo com o prospecto do grupo GPS, na página 64, as corretoras poderão oferecer ações tanto para:

- Investidores individuais:  
Investidores comuns que investem para si mesmo;
- Investidores institucionais:  
Organizações que investem em nome de um grupo de interessados;

No exemplo acima, foi utilizado como base o prospecto feito pelo grupo GPS, na qual foi criada uma intenção para as “informações sobre a oferta.” Além disso, a ideia é utilizar também uma entidade – “público-alvo” – para tratar de assuntos específicos do prospecto. O chatbot não só trouxe a informação questionada pelo investidor, como também, através da inteligência artificial, informou em qual parte do prospecto essa informação se encontra e explicou de forma simples quem seria o público-alvo da empresa.

Por essa razão, a criação de um sistema que automatize o processo de esclarecimento de dúvidas do prospecto pode ser muito útil, pois ao se deparar com o documento, o investidor terá um sistema que funcionará 24 horas por dia, disposto a responder suas dúvidas a qualquer momento, de uma forma simples e clara, e agilizará em parte o trabalho que as corretoras têm de analisar o prospecto e explicar para cada investidor as suas dúvidas.

## FONTES:

O que é IPO?

- <https://www.infomoney.com.br/guias/ipo/>
- <https://conteudos.xpi.com.br/aprenda-a-investir/relatorios/o-que-e-ipo-como-iniciar-na-bolsa-de-valores/>

Qual a “pipeline” entre a empresa querer abrir capital na bolsa e isso ser concretizado?

- <https://www.valemobi.com.br/post/como-funciona-o-processo-de-abertura-e-fechamento-de-capital>
- <https://www.suno.com.br/guias/ipo/>
- <file:///C:/Users/Vinicius%20Rodrigues/aqq/Downloads/B3%20-%20Guia%20do%20IPO.pdf>
- <https://blog.yubb.com.br/o-que-e-ipo-e-como-ele-funciona/>

O que é o prospecto?

- <https://www.infomoney.com.br/guias/ipo/>

Como os chatbots podem ajudar o investidor a analisar o prospecto? Como a IA pode ser aplicada nisso? O que pode ser automatizado na interação do investidor para entender melhor sobre investimentos em IPO? E como a IA pode ser aplicada nisso?

- <https://fiis.com.br/artigos/pontos-importantes-a-se-levar-em-consideracao-em-um-prospecto/>
- [https://renovainvest.com.br/blog/prospecto-preliminar-o-que-e-e-qual-a-importancia-para-o-investidor/#Como\\_avaliar\\_o\\_prospecto\\_preliminar](https://renovainvest.com.br/blog/prospecto-preliminar-o-que-e-e-qual-a-importancia-para-o-investidor/#Como_avaliar_o_prospecto_preliminar)

Como a IA pode ser aplicada nisso?

- <https://blog.livecapital.com.br/ate-onde-a-inteligencia-artificial-pode-atuar-no-mercado-financeiro/>
- <https://santodigital.com.br/inteligencia-artificial-e-possivel-aplicar-no-mercado-financeiro/>
- <https://blog.magnetis.com.br/investidor-institucional/>

Prospecto Grupo GPS

- <https://www.goldmansachs.com/worldwide/brazil/areas-de-negocios/ipo/gps-participacoes-e-empresendimentos-sa/prospecto-preliminar.pdf>