

Sala de Educação Financeira: análise de investimento e portfólio

Prof. Dr. Gilmar M. Maroso
Ulbra Carazinho RS

INTRODUÇÃO:

O presente trabalho discute a importância da Educação Financeira no âmbito acadêmico, a partir do aspecto relativo aos investimentos e suas diferentes opções de investimentos. Após discussão do grupo, a decisão foi investir em ações da empresa administradora de cartão de crédito a Cielo S.A.

OBJETIVOS:

Analisar o desempenho do investimento realizado pelo grupo da Sala de Educação Financeiro, na empresa Cielo Administradora de Cartões de Crédito S.A.

METODOLOGIA:

A partir das discussões do grupo dos 12 acadêmicos da Ulbra, que frequentam a Sala de Educação Financeira, estudou-se cinco empresas com possibilidade de investimento e ou composição de uma carteira de investimento. Entre elas, analisou-se os fundamentos das empresas Cielo, Ambev, Tots, Braskem e Weg. Após os estudos pelo grupo, os integrantes optaram em uma cotização de R\$ 100,00 por participantes, para a aquisição de um lote de ações da empresa Cielo, a qual foi efetivada em 17 de julho de 2015.

Mesmo as mesmas ações apresentando volatilidades negativas, o grupo se reúne periodicamente e resolveu manter os investimentos, por um período superior a 12 meses.



Empresa	Cotação 15/07/16	Cotação 17/07/15	Desempenho Período 16/15	Menor Cotação - Data	Volatilidade Base 17/07/15
CIELO	35,84	37,22	-3,70 %	23,16 (11/02/16)	-37,7 %
AMBEV	18,95	19,14	-1,00 %	16,02 (18/01/16)	-16,30 %
TOTS	31,91	35,89	-11,08 %	26,49 (13/04/16)	-26,19 %
BRASKEM	14,03	9,19	52,66 %	7,97 (27/07/15)	-13,27 %
WEG	13,75	19,11	-28,04 %	12,71 (26/02/16)	-33,49 %

ANALISE DOS RESULTADOS:

No gráfico acima, durante sete meses, pode-se observar que após a compra das ações da empresa Cielo apresentaram queda nas cotações de R\$ 37,22, ao lote de mil ações, para R\$ 23,16. Uma volatilidade negativa da ordem de 37 %. Após esse período, as mesmas começam a se valorizar e em cinco meses praticamente se igualam a cotação de aquisição. Sabe-se que o mercado acionário brasileiro foi impactado inicialmente pelo processo de Impeachment e pela recessão que hora a economia se depara. Isso pode ser observado na tabela a lado, quando comparado com as outras quatro empresas também em estudos.

A única empresa fora da curva da tendência foi a Braskem, beneficiada pela queda do petróleo no período e pela mudança do grupo controlador.

CONSIDERAÇÕES FINAIS:

Independente do portfólio de investimento, percebe-se que as ações de determinadas empresas apresentaram forte volatilidade negativa. O importante é não precipitar com a venda da posição, pois a conjuntura muda. O mercado pode reverter e evitar as perdas significativas e com o tempo apresentar resultados interessantes, a partir das mudanças no cenário econômico e mudanças no ambiente de negócios da empresa.

REFERÊNCIAS:

Cotações Ações. Disponível em: <http://exame.abril.com.br/mercados/cotacoes-bovespa/acoes/CIEL3/grafico>. Acessado em 18/07/2016.

gmaroso@uol.com.br