



INVESTIDOR
DE VERDADE

77,3

COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

84,4

57,6

COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

O QUE



Warren Buffet

O objetivo primário de qualquer investidor não deve ser o de “ganhar dinheiro”, mas de preservar o máximo de capital possível.

Mais importante que aprender a ganhar dinheiro na bolsa de valores, é aprender a não perdê-lo.

OBJETIVO

- Identificar os 5 maiores perigos que te fazem perder dinheiro na bolsa
- Como se blindar contra cada um deles

PRINCÍPIO

O poder dos números negativos

Ano 1 - Retorno	Ano 2 - Retorno necessário para voltar ao ponto inicial	Número de anos com retorno de 10% a.a até voltar ao ponto inicial
-10%	11,1%	1,1
-20%	25,0%	2,3
-30%	42,9%	3,7
-40%	66,7%	5,4
-50%	100,0%	7,3
-60%	150,0%	9,6
-70%	233,3%	12,6
-80%	400,0%	16,9
-90%	900,0%	24,2

O QUE BUSCAR:

- Reduzir as perdas, mantendo os ganhos

Gráfico mostra o quanto é difícil recuperar o capital após uma grande perda



COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

As habilidades mostradas
a seguir fazem parte da camada:

A camada onde
você adquire a
mentalidade de
investidor,
dando os
primeiros passos
no universo dos
investimentos.

CAMADA DA
LIBERDADE

CAMADA DO
CONFORTO

CAMADA DA
SEGURANÇA

CAMADA DA
MANADA

OS 2 TIPOS DE ERROS

Existem 2 tipos de erros:

- Comportamental
- Técnico

VOCÊ CONSEGUE CONTROLAR A SUA MENTE?

99% DAS AÇÕES DO
NOSSO CÉREBRO
SÃO INCONSCIENTES!



COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

1 TENTAR ESPECULAR

Especular é alocar um dinheiro esperando um retorno sem ter um fator concreto e pré-definido que te leve a tomar essa decisão.

- INTUIÇÃO: Agir intuitivamente na bolsa de valores;
- MANADA: Observar as pessoas ao seu redor e adotar o mesmo comportamento que elas;
- PESSIMISMO: Dar mais atenção a situações negativas que positivas.

Esses são comportamentos ligados a nossos ancestrais.

EXEMPLO PRÁTICO - INTUIÇÃO: MECANISMO DA ANCORAGEM



Ações da OIBR desabaram e o número de negociações aumentou.



COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

1 SOLUÇÃO

- Adotar critérios claros e bem definidos de quando comprar e vender uma ação.
- **Exemplo da Metodologia de Verdade:**
 - Lucro
 - Condição de ser sócio
 - Dívida

2 FICAR REFÉM DE SITES DE NOTÍCIA

Virada de chave

Programador conta como transformou R\$ 1 mil em R\$ 300 mil com day trade e passou a viver da Bolsa

O trader Eduardo Moraes contou como virou a chave e passou a viver das suas operações para a série "Missão Trader", do analista [REDACTED], da Clear Corretora

Por **Paula Barra**
11 abr 2018 09h12



Quer aprender técnicas vencedoras para operar na Bolsa?
[REDACTED] fará um treinamento presencial em SP no começo de maio. Clique aqui e saiba mais.

A mídia sempre arrumando problemas com o intuito de vender a solução. O famoso marketing disfarçado com o objetivo de te fazer virar fantoche de carteira recomendada!



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

2 SOLUÇÃO

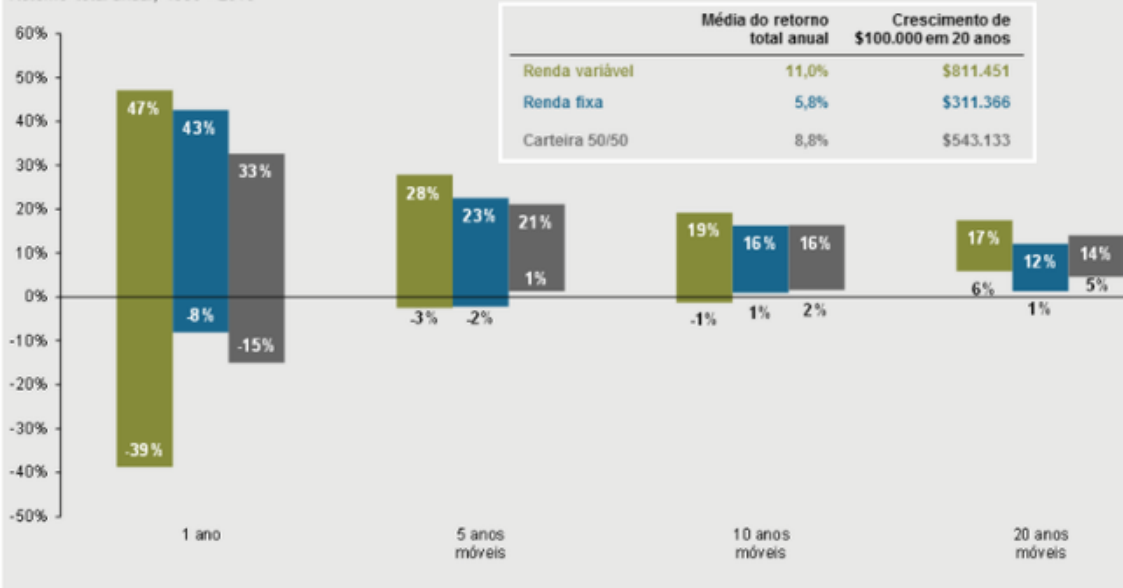
- Acompanhar somente o resultado anual dos seus investimentos.

Foque nos fatores racionais, e não nos irracionais!

3 NÃO TER CONVICÇÃO DO LONGO PRAZO

Prazo, diversificação e a volatilidade do retorno

Variação do retorno total
Retorno total anual, 1950 - 2018



Fonte: Barclays, Bloomberg, Factnos anos Set, Federal Reserve, Robert Shiller, Strategas/ibbotson, J.P. Morgan Asset Management. Retornos são baseados em retornos por ano-calendário de 1950 a 2018. Renda variável representa S&P 500 Shiller Composite. Renda fixa representa Strategas/ibbotson para o período entre 1950 e 2010 e representa Bloomberg Barclays Aggregate depois. O crescimento de \$100.000 é baseado na média anual dos retornos totais entre 1950 e 2018.

Dados de 31 de agosto de 2019.

J.P.Morgan
Asset Management

O gráfico mostra a distância entre retornos positivos e negativos das ações e títulos públicos no período entre 1950 e 2016, separados por grupos de um, cinco, dez e vinte anos.



INVESTIDOR
DE VERDADE

De nada adianta ter um mindset de investidor, se você não tiver clareza sobre como funciona a bolsa de valores.

COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

3 NÃO TER CONVICÇÃO DO LONGO PRAZO

Análise do gráfico:

PRIMEIRA ETAPA: períodos de um ano

AÇÕES

Pior retorno: -39%
Melhor retorno: 47%

TÍTULOS PÚBLICOS

Pior retorno: -8%
Melhor retorno: 43%

CARTEIRA MESCLADA

Pior retorno: -15%
Melhor retorno: 33%

SEGUNDA ETAPA: períodos de cinco anos

AÇÕES

Pior retorno: -3%
Melhor retorno: 28%

TÍTULOS PÚBLICOS

Pior retorno: -2%
Melhor retorno: 23%

CARTEIRA MESCLADA

Pior retorno: 1%
Melhor retorno: 21%

TERCEIRA ETAPA: períodos de dez anos

AÇÕES

Pior retorno: -1%
Melhor retorno: 19%

TÍTULOS PÚBLICOS

Pior retorno: 1%
Melhor retorno: 16%

CARTEIRA MESCLADA

Pior retorno: 2%
Melhor retorno: 16%

QUARTA ETAPA: períodos de vinte anos

AÇÕES

Pior retorno: 7%
Melhor retorno: 17%

TÍTULOS PÚBLICOS

Pior retorno: 1%
Melhor retorno: 12%

CARTEIRA MESCLADA

Pior retorno: 5%
Melhor retorno: 14%

RETORNO ANUAL MÉDIO 1950 - 2016

AÇÕES

11,1% a.a.

TÍTULOS PÚBLICOS

6,0% a.a.

CARTEIRA MESCLADA

8,9% a.a.

3 SOLUÇÃO

- Transformar os investimentos em rotina, algo chato e repetitivo.

Investimento não é jogo! Não é pra ser divertido nem emocionante. Quanto mais entediante estiver, mais está cumprindo sua função.



COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

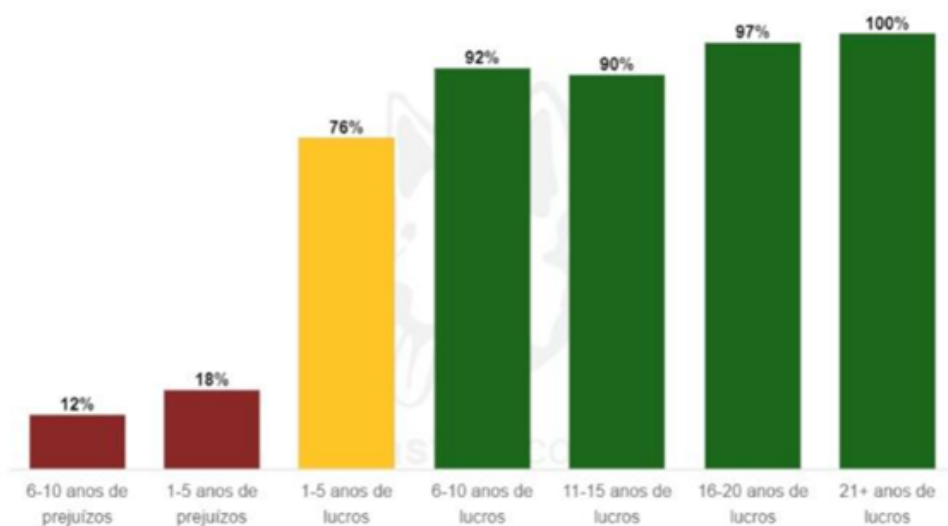
4 JOGAR CONTRA AS ESTATÍSTICAS

A pior decisão é uma aposta ruim que dá certo. Isso te dá mais confiança para continuar e, em algum momento, vai dar errado.

Efeito Lindy:

Empresas Boas tendem a continuar boas!

* contribuiu cellberian



Fonte: *bastter.com*

100% das empresas que deram lucro há mais de 21 anos, continuam dando lucro. Enquanto empresas que deram de 6 a 10 anos de prejuízo, apenas 12% têm chance de darem lucro.

Five-year IPO returns

CNBC

Range of five-year returns based on first day closing price, all initial public offerings 1980-2016. (SOURCE: Jay Ritter, Univ. of Florida)

< -50%	3,246
-50% to 0%	1,397
0% to 50%	965
50% to 100%	627
100% to 200%	698
200% to 300%	284
300% to 400%	168
400% to 500%	90
500% to 1000%	154
1,000% to 2,000%	64
2,000% to 3,000%	11
>3,000%	9

A maior probabilidade de investir em um IPO é a de ter um retorno negativo. Pare de focar nas exceções!



INVESTIDOR
DE VERDADE

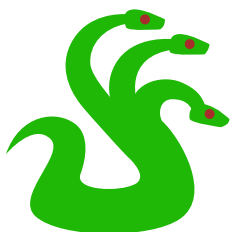
COMO NÃO COMETER OS MAIORES ERROS NOS INVESTIMENTOS

4 SOLUÇÃO

- Esqueça as exceções!

Foque no que já vem funcionando há anos.

5 NÃO DIVERSIFICAR



Investir tudo em um único tipo de ativo, ou em ativos com alta correlação entre si ou mesmos níveis de risco.

5 SOLUÇÃO

- Invista no que funciona, e não no que você gosta.

Investir é para te trazer resultados.

★ SIGA UM MÉTODO

Ações são empresas reais, logo, possuem problemas imprevisíveis.

Ter um método vai garantir uma grande porcentagem de acertos na média das escolhas - nunca na unanimidade!

*NENHUM MÉTODO NO
MUNDO GARANTE
UNANIMIDADE!*

