

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

1

Conteúdo desta aula:



Recapitulando a aula anterior



O que é IPO?



O que são as OPAS?



Tipos de Colocação



Formação de Preço



Resumo

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

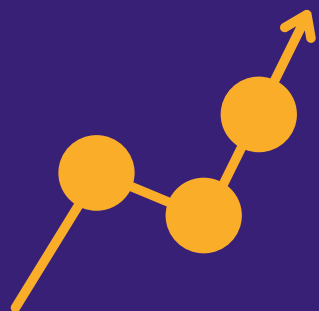
2

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO



O QUE É IPO?

3

Mê Poupe !

O que é IPO?

A sigla **IPO** vem do inglês:

Initial Public Offering

ou

Oferta Pública Inicial



MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

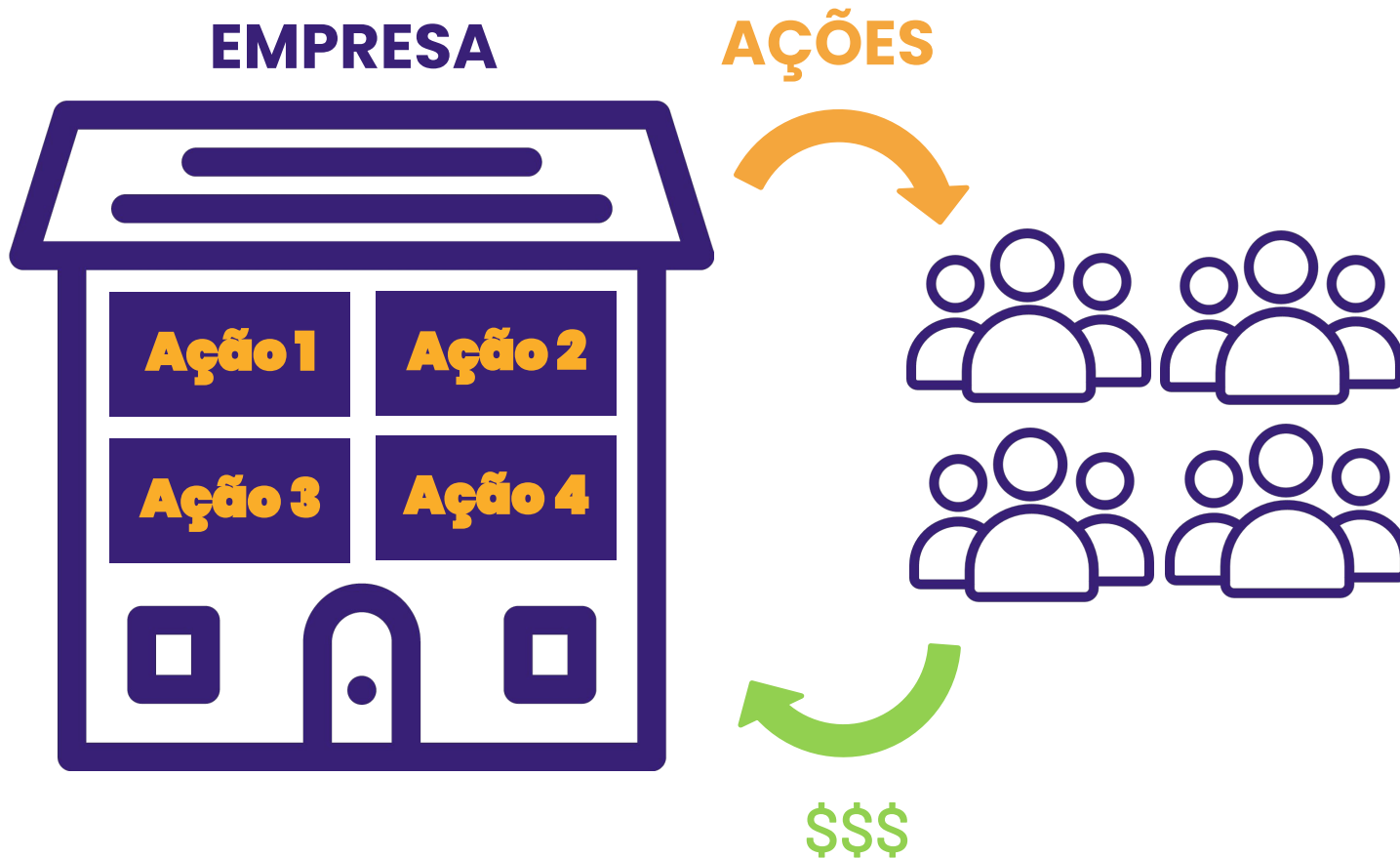
IPO

4

Prof. Eduardo Mira

Mê Poupe !

O que é IPO?



MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9 IPO

O que é IPO?

O **IPO** é a primeira venda de ações da empresa ao público e o ingresso desses ativos no mercado.

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

O que é IPO?

Empresa decide abrir capital e captar recursos de terceiros em troca de suas ações.

CVM aprova o pedido de abertura de capital e o devido registro, segundo as instruções CVM 400/2003 e 480/2009.

B3 autoriza a negociação em bolsa, é feito o processo de divulgação, reserva e a distribuição.

Após a aquisição das ações pelos novos acionistas, elas passam a integrar o sistema da B3 que permite a livre negociação.

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9 IPO

7



O QUE SÃO AS OPAS?

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

8

O que são as OPAS?

São **Ofertas Públicas** de **Aquisição**.

São **mudanças significativas** no controle da empresa e podem ser:
VOLUNTÁRIAS ou
OBRIGATÓRIAS

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9 IPO

O que são as OPAS?

Como exemplo de OPA **voluntária** temos:

○ **aumento de participação** de um sócio dentro da empresa

ou

○ **ingresso de um novo sócio** na empresa

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

10

O que são as OPAS?

Como exemplo de OPA **obrigatória** temos:

O **fechamento de capital** da empresa (cancelamento de registro), que por lei deve ser feito por **oferta pública** a todos os demais acionistas

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO



TIPOS DE COLOCAÇÃO

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

12

Tipos de Colocação



MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO



MÓDULO 1

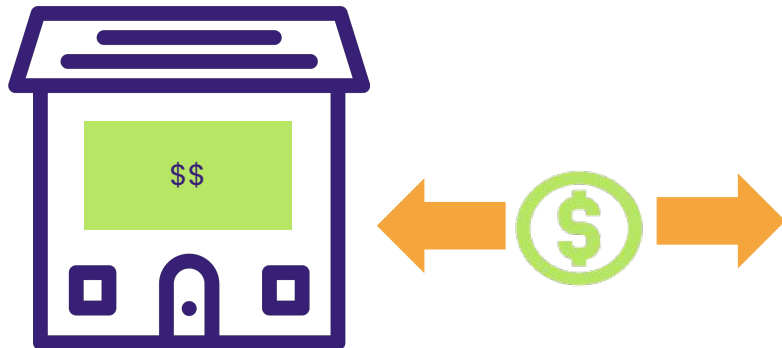
Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

Formação de Preço

Empresa busca
captação de recursos.



ESTIMATIVA
DE PREÇO
DAS AÇÕES
BASEADA NOS
ESTUDOS DE
MERCADO.

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

Formação de Preço

Instituições financeiras envolvidas na **OFERTA**.



ATIVO BASEADO NA
**FAIXA DE
PREÇO ESTIMADA**



BOOKBUILDING

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

Formação de Preço

Bookbuilding



O **investidor** que pretende adquirir ações diz quanto aceita pagar e quantas ações pretende comprar



RESERVA

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

Formação de Preço

Após a Reserva, baseada na demanda, a Empresa estabelece a **PRECIFICAÇÃO**.

Se sua oferta tiver sido menor que este valor, você fica de fora.

E se a demanda for alta, pode haver rateio, e se estabelece qual a quantidade para cada investidor.

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

18

Formação de Preço

Empresa **quer abrir capital** e **captar recursos** de terceiros em troca de suas ações.

Contrata instituições financeiras.

É feita oferta aos investidores e o **BOOKBUILDING**.

1 dia antes da liberação para negociação em bolsa são **debitados os valores referentes as reservas** feitas pelos investidores.

Começam as negociações em bolsa de valores.

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9 IPO

19

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO



RESUMO

20

Nesta aula nós vimos:



O que é IPO?



O que são as OPAS?



Tipos de Colocação



Formação de Preço

MÓDULO 1

Negociação de Renda Variável

AULA 9

IPO

MINHA CARTEIRA
NÚMERO UM
Me Poupe !

OBIGADO!

22