



Perguntas e Respostas

01

Aula 7
Índices

MINHA CARTEIRA
NÚMERO UM
Me Poupe !

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe!

Estava olhando a composição da carteira do Ibovespa e não ficou claro como chegou ao percentual de participação. É proporcional ao preço do ativo multiplicado pela quantidade teórica ou só pela quantidade teórica?

O percentual é dado pelo volume Financeiro negociado por cada empresa. Quem gira um volume maior, tem uma representação maior no índice.

Cada índice é independente do índice da bolsa e eles servem para me ajudar a escolher a ação que mais atende os meus princípios, é isso? Eles interferem no valor da ação?

É isso, os índices são independentes e eles não interferem nos preços das ações.

O que é Ibovespa?

O Ibovespa é um índice para avaliar como está o mercado, se está subindo ou caindo. Então ele pega as maiores empresas (segundo alguns critérios) e monta uma carteira fictícia com essas empresas. Daí é possível ver se o mercado está subindo ou caindo.

É a mesma coisa que com sua carteira, você monta ela com seus critérios (o Ibovespa tem os dele) daí todo dia você consegue ver se sua carteira está subindo ou caindo (se os R\$ das ações estão aumentando ou diminuindo) e de tempos em tempos você analisa sua carteira pra ver se suas ações ainda estão dentro dos seus critérios (o Ibovespa faz isso de 4 em 4 meses).

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe!

Quando uma empresa participa de várias índices é um indicativo que a empresa é boa ou não precisamente?

Não necessariamente. Geralmente é indício que ela é grande e tem bastante Liquidez.

Como saber ler o índice para saber se a empresa é boa de investir?

Não é através do índice que se faz a avaliação de uma empresa, mas sim diretamente pelos dados que a empresa apresenta.

O índice é só um termômetro para saber qual o atual momento do mercado em geral, não diz nada sobre uma determinada empresa.

Gostaria de uma descrição e/ou objetivo do índice DI.

Ele mede a curva de juros de longo prazo. Traz a expectativa para os juros futuros.

Qual o objetivo desse índice DI?

O DI futuro é um índice que demonstra a expectativa de juros DI do período atual até a data de vencimento.

Sobre o índice ibovespa entrei no site da B3 e olhando a composição da carteira gostaria de saber o que significa quantidade teórica e a participação(%)?

É o percentual de cada empresa dentro do índice, pois cada uma delas tem um peso diferente, assim como cada ativo tem um peso diferente dentro da sua carteira.

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe!

E uma ação UNIT pode estar no índice e uma ação ON da mesma empresa não? Ex tae11 está no índice e tae4 não.

A UNIT já é um pacote de ações 3 e 4, se contar a UNIT e contar a ação 3 e 4 também, a bolsa estaria contando 2 vezes a mesma ação. Nesse caso, sempre entrará o tipo de ação mais líquida, com maior volume de negociação.

Porque na carteira teórica do índice IBOV aparece B3 entre as empresas?

A B3 é uma empresa de Capital aberto e com ações negociadas na Bolsa, por isso ela pode fazer parte do índice se atender os requisitos para isso.

Ainda sobre a tabela carteira B3. A MGLU3 tem uma participação de 3,142% e ABEV3 em uma participação de 3,120%. Isso quer dizer que a MGLU3 tem mais ações para serem negociadas que a ABEV3?

Não quer dizer que tem mais ações no mercado, mas uma proporção maior para o índice, ou seja, o movimento de MGLU3 impacta mais no preço final do índice do que ABEV3. É como se fosse sua carteira de investimento, não é porque você aportou mais dinheiro em MGLU3 que em ABEV3 que a quantidade de ações uma empresa é maior que a outra na bolsa.

O peso dessa proporção pode ser entendida como a empresa que é mais negociada naquele período?

Sim, é volume Financeiro movimentado.

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe!

Gostaria de saber se meu raciocínio está correto. Quando temos a informação do Ibovespa fechou com aumento ou queda de xxx pontos este número está relacionado então ao balanço da quantidade teórica total do dia anterior? Que está associado à quantidade teórica das empresas que compuseram os 100% da participação daquele dia?

Tem toda uma metodologia por trás do cálculo do Ibovespa, uma das coisas que ele considera é o preço da ação que fazem parte da composição, então de acordo com a quantidade teórica e a variação do preço dessas ações, temos a variação do IBOV.

O índice DI mostra a variação da taxa DI, mas como entender esses números mostrados pela B3, taxa e Índice DI? Hoje o site mostra 1,90% taxa e 32.395,53 Índice.

Porque nesse caso o valor de 32.395 é o valor de um contrato cheio de DI o que é diferente da taxa.

Na carteira teórica da Ibovespa, qual seria o significado de EB e EJ no tipo de ação?

São observações da bolsa para referenciar que houve um evento recente com o ativo.

ED - Ex-Dividendos

EJ - Ex-JCP

EDJ - Ex-Dividendos e JCP...entre outros

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe!

Ainda não ficou claro pra mim o que são os pontos dos índices. Podemos pensar que 1 ponto equivale a R\$1,00 ou não tem associação com dinheiro?

Exatamente, cada ponto significa R\$1,00 no índice futuro.

Como chegamos ao atual número de pontos do IBOV, poderia me esclarecer?

A carteira teórica foi criada lá na década de 1960 e foi escolhida uma cesta de ações e os 100 pontos foram distribuídos entre elas. Com o passar dos anos a valorização das ações foi fazendo os pontos subirem e eles estão subindo a 60 anos e por isso estão nos atuais milhares de pontos.

Um dos critérios para uma empresa participar no IBOVESPA é o de estar em 85% dos índices de negociabilidade. Se a empresa nunca entrou no IBOVESPA, isso seria medido pelos outros índices citados?

Na prática, ela entra no Ibovespa quando fica grande e tem muita negociação.

Não entendi muito bem o critério do volume financeiro ser maior ou igual a 0,1% de todo mercado. Poderia dar um exemplo?

Imagine que durante um dia comum, o Ibovespa tem um giro Financeiro de 30 bilhões. 0,1% disso seria 30 milhões em negociação. Então as empresas precisam ter um giro Financeiro mínimo de 30 milhões (neste nosso exemplo).

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe!

Uma empresa ao compor a carteira do IBRX50 ou IBRX100 subteme se que também estaria bem ranqueada ou compondo a carteira do IGCD? Então uma empresa que compõe a carteira do IGCD também estaria bem ranqueada ou compondo a carteira do ITAG?

Algumas empresas são semelhantes, mas o ideal não é comprar porque está num índice ou noutro, mas sim porque você avaliou a empresa e entende que seus resultados são promissores.

O que é a carteira teórica?

A carteira teórica é um portfólio de investimentos que representa uma determinada seleção de ativos. Na prática não é possível negociá-la é apenas um referencial.



Até a próxima aula!

MINHA CARTEIRA
NÚMERO UM
Me Poupe !