



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO SABER

O MOMENTO

DE VENDER

UMA AÇÃO



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO SABER
**O MOMENTO DE
VENDER UMA AÇÃO**

OBJETIVO

Entender qual o melhor momento para vender uma ação.

Essa é uma habilidade da camada:

Essa é a camada onde você já tem uma carteira de investimentos montada e realiza aportes mensais.

CAMADA DA
LIBERDADE

CAMADA DO
CONFORTO

CAMADA DA
SEGURANÇA

CAMADA DA
MANADA

— “ —
Bons investidores são aqueles que mantêm por muito tempo os bons ativos e se desfazem dos ruins.

— ” —

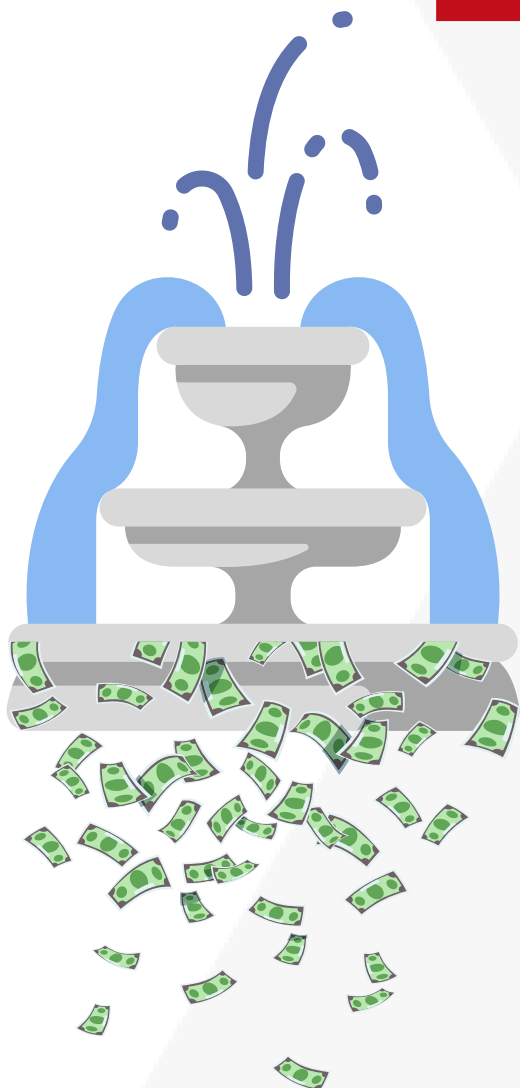


PREMISSA

Só existem 2 formas de perder dinheiro nos investimentos:

1. Vender ativos bons em momentos ruins
2. Manter ativos que não geram lucro

COMO FUNCIONA



Uma ação é como uma fonte de dinheiro e o valor dessa ação está diretamente ligado a quanto de lucro ela consegue gerar ao longo dos meses.

— “ —
É mais prejudicial
você vender um bom
ativo do que manter
um ruim.
— ” —

As possibilidades de ganhos são ilimitadas em relação às perdas. Por isso, você precisa saber quando não vender, mesmo que todos estejam pessimistas.



O MAIOR INIMIGO

Quando você não sabe nada, a única coisa que te resta é **reagir ao preço**.
Fazer isso é a maior armadilha que existe.

! Preço é o único fator com o qual você não deve se preocupar!

COMO NÃO VENDER UMA AÇÃO BOA

Você precisa se proteger desses viesés comportamentais:

✗ PESSIMISMO

Para o ser humano, é mais impactante perder do que ganhar. O ponto é que na bolsa você vai passar por quedas, logo, você vai tender a vender sempre nas quedas;

✗ ANCORAGEM

Consiste no costume de basear o preço atual de algo com o preço anterior;

✗ EFEITO MANADA

O ato de fazer uma escolha parecida com a da maioria, gera a sensação de satisfação e de pertencimento daquele grupo. A grande cilada é que na bolsa, a grande maioria perde dinheiro. Portanto, se seguir a maioria, você vai acabar perdendo dinheiro.



EXEMPLO PRÁTICO



Cotações Bradesco (BBDC3) - fonte: bastter.com

Gráfico das cotações da ação do Bradesco (BBDC3)

De 1997 a 2021 houveram 8 quedas maiores que 30%.

! Ao comprar uma ação, você deve ter em mente que ela vai cair!
A única maneira de sobreviver às quedas é não focar no preço!



COMO SABER O MOMENTO DE VENDER UMA AÇÃO

EXEMPLO PRÁTICO

RETORNO TOTAL AO LONGO DO TEMPO

Anos	R\$ 18,89 * out/2020	Varição
5	10,99	71,88%
10	8,25	128,97%
15	3,73	406,43%
20	0,55	3.334,55%
25	0,21	8.895,24%
26	0,02	94.350,00%

Em nenhum período de 5 anos para cima, o resultado foi negativo. A variação está no quanto de valor as pessoas percebem no longo prazo

O QUE MUDA O JOGO

No longo prazo, preço segue lucro:



FATOR DETERMINANTE

— “ —
O fator determinante é a capacidade de gerar lucro a um risco controlado.

O que influencia essa capacidade de gerar lucro, chamamos de **FUNDAMENTOS**.

FUNDAMENTOS

- Capacidade de gerar lucro
- Dívida
- Vantagem competitiva
- Governança

CHECKLIST

- ALGUM FATOR ALTEROU A CAPACIDADE DE GERAR LUCRO?
- A DÍVIDA FICOU DESCONTROLADA?
- PERDEU UMA VANTAGEM COMPETITIVA?
- TEVE ALGUM PROBLEMA DE GOVERNANÇA?

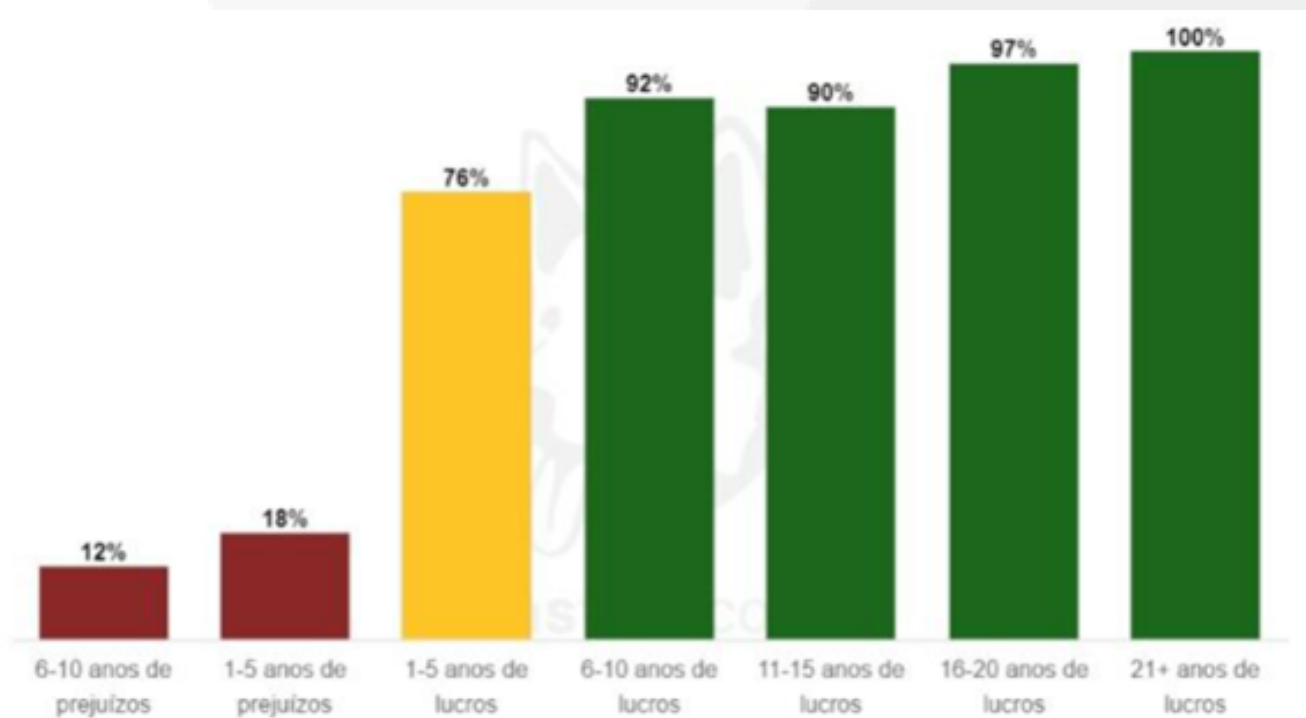


RESULTADO DO CHECK-LIST

✘ SE A RESPOSTA FOR NÃO:

Não se movimente. Você continua tendo um ativo bom, gerador de renda.

✔ SE A RESPOSTA FOR SIM:



Fonte: Bastter.com

Quanto mais tempo uma ação é boa, maior a chance dela continuar sendo boa. Das maiores empresas da bolsa, as que estavam há 21 anos ou mais gerando lucro, 100% delas continuavam gerando lucro.

Se a empresa respondeu sim para alguma pergunta do check-list, você deve mantê-la em quarentena: não vender, mas também não aportar. Esperar pelo próximo resultado anual, que vai comprovar se a empresa realmente perdeu os fundamentos.

Se a empresa perdeu os fundamentos, vender aos poucos.

— “ —
Um fundamento não se perde de um dia pro outro.
— ” —

