

RISCO DE MERCADO: INVESTIMENTOS FINANCEIROS
MARKET RISK: FINANCIAL INVESTMENTS

Jesus Rodrigues Alves de Paiva*
Kayki Turatti Bertegani*
Marcos Vinicius Diniz *

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos
Curso de Administração
São João da Boa Vista - SP

Resumo: Os riscos atrelados aos principais investimentos financeiros disponíveis no Brasil oscilam de acordo com o cenário mercadológico da economia. Dentre os principais investimentos destacam-se a Poupança, Tesouro direto e o Mercado de Ações, os quais possuem particularidades e riscos relacionados a taxas de rentabilidade, períodos de retorno de ativos, riscos de perda parcial ou total do investimento, etc. Através da análise e mensuração de dados relacionados à taxa básica de juros, inflação e do produto interno bruto, pode-se projetar índices e sugerir considerações a respeito das melhores formas de aplicar um investimento específico em uma modalidade contingente, de acordo com as questões de risco x retorno e tempo mínimo esperado pelo resultado, seja ele de curto ou longo prazo. Assim, as pesquisas e análises sobre as melhores formas de investimentos engajaram perfis pessoais para cada grau de riscos a ser tolerado por um investidor, seguindo os princípios econômico-financeiros presentes no cenário atual do Brasil e do mundo.

Palavras-Chave: Investimentos Financeiros, Poupança, Tesouro Direto, Mercado de Ações.

ABSTRACT: Risks tied to the main investments available in Brazil They oscillate according to the market scenario of the economy. Among the main investments are savings, direct treasury and the stock market, which are particularities and risks related to rates of return, periods of return of assets, risks of partial or total loss of investment, etc. Measurement of data related to the basic interest rate, inflation and gross domestic product, one can design indices and suggest considerations about the best ways to apply a specific investment in a contingent modality, according to risk issues x return Minimum expected time by the result. Thus, as research and analysis on how best forms of investment in engaging personal profiles for each degree of risk to be tolerated by an inquiry, following the economic-economic plans present in the current scenario of Brazil and the world.

Keywords: Financial Investments, Savings, Direct Treasury, Stock Market.

INTRODUÇÃO

No cenário brasileiro atual existem diversas modalidades de investimentos financeiros, caracterizados como renda fixa, sendo pré-fixada ou pós-fixada, e investimentos de renda variável, negociados no mercado de ações. Os mais populares estão relacionados à Poupança, Tesouro Direto e à *BM&FBovespa*¹.

Todas as formas de investimentos seguem pontos específicos que correlacionam ao período a serem aplicados, seus respectivos rendimentos e o cenário mercadológico vigente, os quais resultam nos índices de alíquotas de taxa de juros SELIC, IPCA, inflação. Segundo Paul A. Laudicina, presidente do *Global Business Policy Council*, “os investidores estão mais otimistas com as perspectivas de crescimento econômico e oferta de Investimento Externo Direto, mas estão monitorando riscos políticos que possam levar a mudanças abruptas no ambiente de negócios”. Tal afirmação exemplifica a substancial instabilidade política vivida no ano de 2017, visto que o país expressa altos índices de riscos no mercado de investimentos e ações, influenciando expressamente nas taxas e riscos oferecidos em específicas linhas de juros pagos.

¹ A *BM&FBovespa* é uma companhia que administra mercados organizados de Títulos, Valores Mobiliários e Contratos Derivativos, além de prestar serviços de registro, compensação e liquidação, atuando, principalmente, como contraparte central garantidora da liquidação financeira das operações realizadas em seus ambientes.

MATERIAL E MÉTODOS

Foram utilizados para a realização deste estudo dados de sites.

A pesquisa foi realizada no período de 8 de março de 2017 a 2 de junho de 2017.

REVISÃO DA LITERATURA

POUPANÇA

Uma forma bem conhecida no Brasil, um investimento simples e básico, uma forma com uma rentabilidade ao mês baixa, e a forma mais simples que há de se começar a ter um ganho sobre o seu dinheiro. No Brasil com os altos juros, o valor que conseguimos sobre a Poupança, é baixo, e com o passar dos anos os juros aumentaram de forma acelerada, sendo que na poupança não houve mudanças, desvalorizando assim o seu investimento. Podemos dizer que a Poupança é uma das formas mais seguras de investimento, porém com rentabilidade baixa, alguns acabam optando pelo Tesouro Direto, onde o risco acaba sendo o mesmo, porém com um rendimento maior. Outros não optam por um grande investimento, pois se compararmos o risco em que a poupança te oferece em relação aos que uma Bolsa de valores podem lhe oferecer é alto, levando em consideração com o dinheiro que poderiam ganhar ou até mesmo perde com um investimento de maior risco.

Como sabemos, a caderneta de Poupança é uma das mais preferidas pelos Brasileiros, mesmo com um juro baixo, ela é uma das formas mais seguras de se investir, e com menos problemas comparados aos demais investimentos, como citado a cima a poupança acaba ficando baixo da inflação. Como já podemos ver o rendimento anual dela é feito apenas pelos impostos, pois ela rende 6%, tendo uma aproximação bem próxima ao zero.

Um dos melhores jeitos de começar a investir na poupança é com prazos curtos ou até mesmo a longo prazo, sendo desta forma benéfico quando a utilização do mesmo acaba sendo de urgência, caso aconteça algo que não tenha sido planejado.

Quando se investe com um prazo para gastos futuros, os planos acabam tornando-se possíveis, até mesmo para investimentos de custos mais altos, ou utilizar para complementar na aposentadoria. Porém não devesse aplicar todo o nosso dinheiro sobre uma única e direta poupança ou uma ação do mercado, pois todos estão sujeitos a passar ou sofrer com a crise.

MERCADO DE AÇÕES

É um tipo de investimento com um risco maior do que a Poupança, ela funciona como uma compra de uma parte de uma empresa, assim fazendo você se tornar um sócio dela, com o crescimento da empresa você também ganha junto, isso acontece devido à porcentagem que tem sobre ela. Uma forma fácil de saber a empresa que você pode investir e saber se ela está crescendo ou não é pela Bolsa de Valores, uma das formas que a maioria dos brasileiros investidores fazem para acompanhar em quem eles fizeram o investimento. E para isso eles precisam ter uma corretora, para que possam dar movimento nos investimentos e te ajudar na hora exata de fazer, sendo assim necessária que seja feita uma ordem e enviada a corretora para que possa fazer o movimento de uma quantia ou porcentagem que se pretende movimentar. Nesse mercado de ações a várias formas de movimentação, como por exemplo, as negociações de ordem fechada são como uma venda de ação pelo mesmo valor que foi comprado.

Para ser um investidor neste setor, é necessário fazer o cadastramento antes, e ter uma corretora de confiança junto a você, toda a movimentação feita como investir ou vender deve ser feita a carta pelo *Home Broker* para que eles consigam realizar o movimento, assim tornando você um investidor. Porém não é tão fácil assim, pois entrando neste mercado de ações a diversas vantagens e desvantagens sobre o investimento. Pois ela pode te ajudar a ser um sócio de empresas grandes, podem te ajudar a ter um retorno de lucro muito boa, não precisar estar em reuniões da empresa e nem decidir alguns problemas dela. Mas uma das desvantagens dela é que muitas vezes a empresa por ter um problema, e começar a ter um péssimo desenvolvimento e

começar a te dar prejuízo, e passar por varias crises econômicas assim desvalorizando as ações que você acabou investindo sobre ela.

Neste mercado de ações ela é a menor parte das empresas que tem o capital aberto, os acionistas da empresa consegue receber o percentual investido pelos dividendos que a empresa teve sobre juros e pela distribuição de novas ações. Porém quanto mais for a valorização das ações maior será o seu lucro, porém se a caso ela sofre uma desvalorização ou acabarem quebrando, suas ações sobre ela não terá mais nenhum valor.

TESOURO DIRETO

Com a crise que se instalou no Brasil e todos os problemas que são comuns no cotidiano, a busca por dinheiro tem aumentado a cada dia. Grande parte da população não tem conhecimento do quão importante é poupar. Está fora de cogitação dizer que não tem informação o suficiente para saber quantas inúmeras formas de conseguir poupar o dinheiro e fazer com que ele renda a cada dia, mês ou até com o passar dos anos. Normalmente quando se fala em “guardar dinheiro”, logicamente associamos com a palavra poupança, uma das coisas mais comuns em nosso meio. Infelizmente esse tipo de aplicação não é muito vantajoso para o tanto que se fala no tema. O tesouro direto é um programa pouco conhecido, que passa despercebido aos olhos de grande parte da população, mas de forma geral, tem seu lado bom e suas vantagens para a aplicação do seu dinheiro, fazendo com que se tenham grandes perspectivas de lucro. Esse programa funciona em parceria juntamente com a bolsa de valores brasileira (BOVESPA) e que tem como objetivo a compra e venda de títulos públicos. Analisando todos os contextos que o tesouro lhe fornece, podemos ver de forma clara que, ele te beneficia em inúmeras formas de investimento, fazendo com que você escolha a que mais lhe atrair conforme seus objetivos perante o dinheiro que quer aplicar, e também outro fato de grande importância é que sua rentabilidade é alta, e com isso o dinheiro aplicado tenha uma liquidez diária, aumentando ainda mais seu poder de

crescimento, mesmo sendo a aplicação de menor risco de mercado.

O tesouro direto possui vantagens como nenhum outro investimento. O seu alto rendimento é muito atrativo para muitas pessoas, porém ainda é um assunto pouco visado no mercado. Outro fator positivo e grande importância é o fato do seu rendimento ser baseado conforme a taxa Selic, que hoje está em torno de 12,25%, além de ser um investimento do governo federal, conseqüentemente é um negocio seguro e confiável. E os benefícios sobre o tesouro não param, além de ser rentável, ter uma liquidez alta e que chega a render diariamente, podemos citar também que, os valores para se começar a investir nesse negocio é baixo, com apenas R\$30,00 reais, você pode entrar nesse negocio pouco conhecido no âmbito nacional.

Analisando esse investimento de um modo geral, nota-se que ele é uma modalidade segura para se investir, pois são títulos em âmbito do governo federal. O grande foco do negocio é, nada mais que obter lucro sobre determinado valor para conseguir financiar suas despesas em âmbito nacional, e logo em seguida, devolver a quantia absolvida com juros a ponto de que a pessoa física ou jurídica que esteja aplicando determinada quantia, possa confiar e ter convicção que esse negócio é atrativo, pois gera um juro maior que grande parte das poupanças tradicionais que situam nosso sistema.

Nota-se que, o tesouro nacional é ainda um assunto muito pouco avaliado pela sociedade em um contexto geral, e que poucas pessoas tem conhecido sobre o assunto, mas em contra partida, analisando todos os aspectos, âmbitos e parâmetros, pode-se chegar à conclusão de que ele pode dar inúmeros benefícios para quem quer investir dinheiro e obter um ganho de lucro.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Concluimos que para quem não possui o conhecimento para se realizar investimentos, e que consiga ter controle sobre as movimentações, a Poupança acaba sendo uma das melhores formas de começar um investimento.

Mesmo com sendo um lucro baixo, ela é uma das mais confiáveis, e com menor probabilidade em perder o que foi investido sobre alguma ação, e até mesmo sobre a crise que vem ocorrendo no Brasil hoje. Pois algumas pessoas que já estão neste mercado hoje, ficam cada vez com mais receio de realizar grandes investimentos, por conta de não se ter lucro sobre o ativo da empresa e até mesmo dependendo a situação, a mesma declarar falência.

Porem se o individuo estiver disposto a investir neste mercado, deverá estar ciente de todos os problemas que a inflação atualmente está sofrendo, e de futuros prejuízos.

REFERÊNCIAS

HORTA, DANIEL. **Tipos de investimentos: quais os existentes no Brasil?**. Disponível em: </ <https://blog.monetus.com.br/tipos-de-investimentos-financeiros-brasil/>>. Acesso em: 10 Mar. 2017.

MONEY, INFO. **Renda fixa: conheça as diferenças entre títulos pré-fixados e pós-fixados.** Disponível em: </ <http://www.infomoney.com.br/mercados/noticia/471523/renda-fixa-conheca-diferencas-entre-titulos-pre-fixados-pos-fixados/>>. Acesso em: 20 Mar. 2017.

NACIONAL, TESOURO. **Conheça o Tesouro Direto**. Disponível em: </ <http://www.tesouro.fazenda.gov.br/>>. Acesso em 3 Junho. 2017.

EXTRA. **Por medo de riscos, brasileiro continua apegado a poupança.** Disponível em: </ <http://exame.abril.com.br/seu-dinheiro/por-medo-de-riscos-brasileiro-continua-apegado-a-poupanca/>>. Acesso em: 31 Maio 2017.

MONEY, INFO. **Como funciona o mercado de ações.** Disponível em: </ <http://www.infomoney.com.br/infograficos/mercado-de-acoes/>>. Acesso em: 18 Marc. 2017.

MONEY, INFO. **Confira os tipos de ordem possíveis para negociar papeis na Bovespa.** Disponível em:</<http://www.infomoney.com.br/educacao/guias/noticia/256631/confira-tipos-ordens-possiveis-para-negociar-papeis-bovespa/>> Acesso em 05 Abril 2017.

NOTÍCIAS, GLOBO. Brasil despensa no Índice de Confiança do Investimento Externo Direto.

Disponível em: <<http://www.valor.com.br/valor-investe/casa-das-caldeiras/4952392/brasil-despenca-no-indice-de-confianca-do-investimento-exte/>>.

Acesso em 11 Abril 2017.

BITTENCOURT, ANGELA. Brasil despensa no índice de confiança do investimento externo direto.

Disponível em: <<http://www.valor.com.br/valor-investe/casa-das-caldeiras/4952392/brasil-despenca-no-indice-de-confianca-do-investimento-exte/>>.

Acesso em: 28 Maio 2017.

FOLLADOR, RENATO. Caderneta de poupança: por que?.

Disponível em: <<http://www.gazetadopovo.com.br/opiniao/artigos/caderneta-de-poupancapor-que-ebm4ho352vn748xbzn275d9ou/>>. Acesso em 03 Junho 2017.