

INVERSIONES EN ACCIONES: COMENZAR COMO UN PEQUEÑO INVERSOR

Fabiana Nunes da Conceição

Contabilista, Pós-graduada em MBA em Gestão Financeira e Controladoria – UNESA, Pós-graduanda em Tecnologia para a Educação Profissional - IFSC

Resumen

El presente trabajo tiene como objetivo presentar a los inversores principiantes las inversiones sistemáticas en acciones de renta variable y sus especificidades. Para la elaboración de este artículo se utilizó una revisión sistemática de la literatura integradora para comprender perfectamente el tema. Se demuestra en el desarrollo del trabajo que la opción de invertir en una bolsa de valores para aquellos que quieren comenzar con un pequeño porfolio de inversión es una de las opciones de inversión más rentables hoy en día y que una gran parte de la población brasileña desconoce el tema. Por este motivo, acaba dejando parte de sus ahorros en ahorros. Por supuesto, no se puede pasar por alto que la entrada en el mundo de las acciones requiere de un seguimiento técnico, es decir, de profesionales cualificados, y que requiere del propietario de las carteras, conocimientos para hacer un seguimiento de sus inversiones. Así, se puede ver que las inversiones de renta variable son grandes opciones para aquellos que quieren multiplicar sus inversiones. Sin embargo, la precaución y la preparación para que todo suceda de acuerdo con el pronóstico, lo que requiere que el inversionista tenga tiempo para estudiar y monitorear sus aplicaciones.

Palabras clave: Pequeño Inversor. Rentabilidad. Bursátil.

Resumo:

O presente trabalho tem por objetivo apresentar aos investidores iniciantes a sistemática dos investimentos em ações de renda variável e suas especificidades. Para a elaboração desse artigo, foi utilizada uma revisão de literatura integrativa de forma sistemática para a

perfeita compreensão do tema. É demonstrado no desenvolvimento do trabalho que a opção de investimento em bolsa de valores para quem deseja iniciar com uma pequena cartela de investimentos é uma das opções de investimentos mais rentáveis na atualidade e que grande parte da população brasileira não tem conhecimento do assunto. Por essa razão, acaba deixando parte de suas economias em poupança. Claro que, não se pode olvidar que a entrada no mundo das ações requer acompanhamento técnico, ou seja, de profissionais qualificados, e que exige do proprietário das carteiras, conhecimento para fazer o acompanhamento de seus investimentos. Dessa maneira, pode-se perceber que os investimentos em ações são ótimas opções para quem quer fazer seus investimentos se multiplicarem. Todavia, a cautela e a preparação para que tudo ocorra conforme a previsão, exigindo do investidor tempo para estudar e acompanhar suas aplicações.

Palavras chave: Pequeno Investidor - Rentabilidade - Bolsa de valores.

ABSTRACT

The present work aims to present to novice investors the systematic of investments in variable income shares and their specificities. For the elaboration of this article, an integrative literature review was used in a systematic way for the perfect understanding of the theme. It is demonstrated in the development of the work that the stock exchange investment option for those who want to start with a small investment portfolio is one of the most profitable investment options today and that a large part of the Brazilian population is not aware of the subject. For this reason, you end up leaving part of your savings in savings. Of course, it cannot be forgotten that entering the world of shares requires technical monitoring, that is, qualified professionals, and that it requires knowledge from the portfolio owner to monitor their investments. Thus, it can be seen that stock investments are great options for those who want to make their investments multiply. However, being careful and preparing for everything to happen as planned, requires time from investors to study and monitor their applications.

Keywords: small investor - profitability - stock exchange,

1. Introducción

La aplicación en bolsa es una referencia en el retorno de las inversiones a largo plazo, lo que la convierte en un tema relevante a abordar en forma de revisión de la literatura. En Brasil, la cultura de inversión todavía está poco fomentada: ya sea por miedo, bajos ingresos o falta de conocimiento (BTG PACTUAL DIGITAL. 2018). Actualmente, vemos un crecimiento considerable de los inversores, que alcanza el nivel de aproximadamente el 3% de la población brasileña con la inversión en acciones (GOEKING, WERUSKA).

Por falta de aclaración, en la sociedad prevalece el sentido común de que invertir en acciones en bolsa es una operación accesible solo para quienes tienen un capital elevado. Partiendo de esta premisa, el presente trabajo fue probar el supuesto de que para invertir en acciones en bolsa, no es necesario tener mucho dinero. Más bien, es esencialmente una gran oportunidad para hacer aplicaciones más rentables, y donde los altibajos de la economía brasileña se ven más claramente.

En el transcurso del artículo, buscamos dilucidar temas como: qué es la inversión en el mercado de valores, cómo invertir, cuánto invertir y cómo obtener el mejor resultado. Estas preguntas fueron analizadas en base a las recomendaciones y conclusiones de varios autores e investigadores.

2. Definición de acción

La acción se define como el título de propiedad, negociable, representativo de una fracción del capital, en una corporación (Ferreira, 2010).

Pueden considerarse títulos de propiedad que confieren a sus titulares la participación en la sociedad de la empresa.

Se dividen en ordinarias y preferidas. Las ordinarias otorgan al inversor el derecho a votar en la junta general de la empresa. Las acciones preferidas no dan derecho a voto en una asamblea, pero garantiza que la distribución de dividendos con fines de lucro se les haga ante los inversores que poseen acciones ordinarias. Si la empresa se declara en quiebra, los accionistas con acciones preferidas reciben antes que los que tienen acciones ordinarias.

3. La aplicación en bolsa y el pequeño inversor

Según Assaf Neto (2006), las bolsas de valores juegan un papel sumamente importante en la economía de un país, ya que contribuyen al crecimiento de la riqueza nacional a través de la participación de los ahorros de cada agente económico. Además, permiten a las empresas que cotizan en la bolsa de valores recaudar recursos para inversiones en proyectos y expansión empresarial, contribuyendo así a la creación de empleo, el crecimiento del producto interno bruto (PIB) y un aumento de la riqueza real de una nación.

Graham (2003) propone estrategias de inversión para el pequeño inversor con el objetivo de minimizar el riesgo sobre las inversiones financieras, especialmente

en el mercado de valores, y posibilitar una rentabilidad adecuada que permita la multiplicación del patrimonio a largo plazo.

Según Douglas (1990), el estudio del comportamiento profesional, metas y estrategias de los inversores exitosos puede servir de guía para el pequeño inversor, con el fin de prepararse psicológica y técnicamente para actuar en el mercado de valores, minimizando los riesgos y evitando la recurrencia de errores.

Graham es considerado el precursor de la estrategia de inversión en valor de acciones adoptada por su seguidor, el multimillonario Warren Buffett. El enfoque de esta estrategia incluye la compra de acciones sólidas de la compañía con grandes perspectivas de generación de efectivo y mantenerlas en la cartera de inversiones durante un largo período, con el objetivo de maximizar las ganancias.

4. Acciones de renta variable

Las acciones son valores emitidos por corporaciones que representan una parte de su capital social. En otras palabras, son valores inmobiliarios que dan a sus tenedores (inversores) una participación en la sociedad de la empresa. Son emitidos por empresas que principalmente quieren recaudar fondos para desarrollar proyectos que permitan su crecimiento (B3, 2021).

Las acciones, como se ha dicho, pueden ser de dos tipos: ordinarias o preferentes. La principal diferencia entre ellos es que los comunes otorgan a su titular el derecho de voto en las juntas de accionistas, mientras que los preferentes permiten la recepción de dividendos en un valor superior al de las acciones ordinarias, así como la prioridad en recibir el reembolso del capital (B3, 2021).

El primer lanzamiento de acciones en el mercado se llama Oferta Pública Inicial (también conocida por la OPI). Después de la apertura de capital y la oferta inicial, la empresa puede realizar otras ofertas públicas, conocidas como Follow on (B3, 2021).

Las ofertas públicas de acciones (IPO y Follow on) pueden ser primarias y/o secundarias. En las ofertas primarias, la empresa recauda nuevos fondos para la inversión y reestructuración de pasivos, es decir, efectivamente hay un aumento en el capital de la empresa. Las ofertas secundarias, a su vez, aportan liquidez a los empresarios que venden parte de sus acciones en un proceso en el que el capital de la compañía sigue siendo el mismo, pero hay un aumento en la base de miembros (B3, 2021).

B3, la bolsa de valores brasileña, ha creado segmentos especiales de cotización de empresas: Bovespa Mais, Bovespa Mais Nivel 2, Novo Mercado, Nivel 2 y Nivel 1. Todos los segmentos valoran las estrictas reglas de gobierno corporativo. Estas reglas van más allá de las obligaciones que las empresas tienen bajo la Ley de Sociedades brasileña y tienen como objetivo mejorar la valoración de las empresas que deciden adherirse voluntariamente a uno de estos niveles de cotización. Además, tales reglas atraen a los inversores. Al garantizar los derechos y garantías a los

accionistas, así como la divulgación de información más completa a los accionistas de control, los gerentes de las empresas y los participantes en el mercado, se reduce su riesgo (B3, 2021).

5. Como invertir na bolsa de valores

La inversión requiere tiempo, estudio y dedicación, y para ello, el inversor necesita estar atento y encajar en su rutina, un tiempo para cuidar sus inversiones. Bonaldi, 2010, explica que para realizar inversiones exitosas se requiere la búsqueda del conocimiento y la capacitación. En el conocimiento, es necesario buscar libros de autores experimentados, para que, de esta manera, el inversor pueda tener la teoría de cómo funciona el mercado de valores. En relación con la simulación de inversiones, se puede practicar en el sitio web oficial de Folha Invest, sitio web de inversiones del periódico Folha de São Paulo, que es reconocido como uno de los periódicos más respetados de Brasil. Tras este periodo de formación y información, el inversor ya podrá empezar a realizar sus solicitudes de forma segura.

Los libros de análisis y estrategias de inversiones en bolsa, junto con el best seller Axiomas de Zurich (GUNTER, 2018), un libro de renombre mundial que enseña las ideas y filosofías de inversión que supuestamente habrían guiado a los exitosos banqueros suizos, se reportan como los materiales que formaron su visión de mercado (BONALDI, 2010).

El exceso de confianza puede convertirse en un gran villano y hacer conquista en un día y convertirse en una pérdida irreparable en el otro (BONALD, 2010).

5. Empezar a invertir

Para empezar a invertir en bolsa, se puede abrir una cuenta en un banco o corredor, transferir el dinero y comenzar a operar. Se producen por teléfono o directamente a través de Home Broker, una plataforma online que permite la inversión directa desde tu ordenador (BTG PACTUAL DIGITAL, 2018)

Home Broker, la plataforma de inversión en línea, permite al usuario realizar sus operaciones de forma remota, y también, rastrear información importante como cotizaciones, órdenes de compra y venta e incluso gráficos. De esta manera, el usuario tiene acceso ilimitado y en tiempo real para rastrear sus operaciones.

6. Cuánto invertir en la bolsa

Invertir en la bolsa de valores no requiere mucho dinero. Pero antes de averiguar cuánto dinero necesita para comenzar a invertir, se vuelve esencial organizarse y estructurarse financieramente (Bonn, 2021). Si hay endeudamiento, sería más prudente pagar el total de las deudas antes de planificar las inversiones en acciones. Esto se hace necesario porque con el tiempo pueden ocurrir varias situaciones que requieren que el inversionista venda las acciones fuera del marco de tiempo estimado. Después de este análisis financiero, en caso de que haya disponibilidad

financiera, el inversor tendrá que poner a disposición una parte de sus reservas para realizar las inversiones. Este porcentaje oscila entre el 5% (cinco) y el 10% de su disponibilidad para tener una aplicación segura.

7. Riesgos de invertir en acciones

El riesgo se asocia con el grado de incertidumbre sobre la inversión en el futuro. Cuanto mayor sea el grado de incertidumbre, mayor será el rendimiento esperado y viceversa. Cada inversor debe elegir sus inversiones entre el menor riesgo posible y el mayor posible (SEABRA, 2010).

Las inversiones de capital tienen sus riesgos, por lo que Roos, Westerfield y Jaff (2002) afirman que los inversores solo aplicarán a un bono de riesgo si su rendimiento esperado es lo suficientemente alto como para compensar el riesgo.

Los eventos políticos y económicos interfieren directamente en la valoración o devaluación de las acciones, por lo que depende del inversionista monitorear la situación política y económica del país para tomar las decisiones con mayor claridad. Hay 2 (dos) riesgos principales de inversión en bolsa. El primer riesgo, llamado riesgo de liquidez, es el riesgo de no poder vender las acciones. El segundo riesgo es el de la devaluación de la acción, que es la caída del precio de la acción y no recuperarla debido a que la empresa invertida no está bien financieramente.

8. Valor mínimo para la aplicación financiera

La cantidad de dinero a aplicar en la bolsa de valores es personal y no se considera una cantidad mínima para la inversión. Sin embargo, vale la pena recordar que hay gastos de operacionalización que son tarifas que algunas empresas cobran en el mercado fraccionario y, aun así, existe el cobro del impuesto a la renta del 15% para operaciones normales y del 20% para operaciones en el mismo día. El dinero invertido deberá cubrir todos estos gastos y aún permanecerá para el movimiento pertinente a la inversión.

9. El surgimiento del mercado de valores

La primera bolsa de valores apareció en Bélgica, en la ciudad de Amberes, en 1531. Los comerciantes se reunían en un lugar para intercambiar cartas de crédito y pagarés de empresas, gobiernos e individuos. Luego la idea se expandió y se crearon las grandes bolsas de valores ("stockexchanges").

Tomó un poco de tiempo para que se establecieran los intercambios más importantes del mundo: el de Londres en 1690 y el de Nueva York en 1792. Hasta la fecha, Wall Street representa la bolsa de valores más grande del mundo, en términos de capitalización de las empresas participantes.

En Brasil, la primera en surgir fue la Bolsa de Río de Janeiro en 1845. Con los años, sin embargo, las bolsas repartidas por todo Brasil perdieron espacio para la Bolsa de Valores de São Paulo (Bovespa), creada en 1890, y terminó incorporándose

a ella. Desde esta serie de fusiones, la principal bolsa brasileña se convirtió en la Bolsa de Valores, Materias Primas y Futuros de São Paulo (BM&F Bovespa). Actualmente B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, es la bolsa oficial de valores de Brasil, ubicada en la ciudad de São Paulo (B3, 2021)

10. Cómo funciona B3

Cada uno de los tipos de negociación tiene su propósito definido, como se muestra a continuación:

Pre-apertura

Se considera una especie de subasta para el inicio de negociaciones, en la que se determina el precio de apertura del activo, sirviendo tanto para la venta como para la compra de acciones, en el horario de 9:45 am a 10 am.

Negociación

El mercado de negociación opera en este período todos los días de 10:00 am a 5:00 pm.

Call de cierre

El propósito de la llamada de cierre es recibir las intenciones de compra y venta de activos para que se pueda determinar su precio de cierre, con una duración de solo 5 (cinco) minutos, de 16:55 a 17:00.

Aftermarket

Funciona como un "tiempo extra" de negociaciones, estará disponible de 17:30 a 18:00, sirviendo solo a los inversores que tuvieron dificultades para realizar sus operaciones en horas normales de asistencia.

11. Subastas Bovespa

Las subastas son una forma de organizar ofertas de compra y venta. Por lo tanto, Bovespa busca determinar el valor ideal para activos específicos, de modo que pueda servir a un público más amplio. Cualquier persona que pujan por encima del precio de compra estipulado o una oferta de venta por debajo de la compra estipulada o venda las acciones.

12. Índice Bovespa (Ibovespa)

El Índice Bovespa sirve como parámetro para el mercado nacional e internacional, reuniendo varios roles que representan alrededor del 80% (ochenta por ciento) de todas las operaciones de intercambio. Considerado un indicador importante de estos cambios en la Bolsa de Valores de São Paulo (B3). Su objetivo es reflejar el rendimiento promedio de las cotizaciones que son más representativas y se

negocian en el mercado de valores.

Las acciones más negociadas en la bolsa de valores tienen un precio caro y las menos negociadas están cayendo en precio, lo que muestra tendencias al alza y a la baja en esas acciones.

A continuación, se presentan algunas acciones que forman parte de Ibovespa actualmente:

- **Ambev (ABEV3)**
- **Bradesco (BBSC3)**
- **Cielo (CIEL3)**
- **Eletrobras (ELET3)**
- **Gerdau (GGBR4)**
- **Gol (GOLL4)**
- **Itau Unibanco (ITUB4)**
- **Localiza (RENT3)**
- **Magazine Luiza (MGLU3)**
- **Natura (NATU3)**
- **Lojas Americanas (LAME4)**
- **Petrobras (PETR4)**
- **Vale (VALE3)**
- **Via Varejo (VVAR3)**

13. Principales índices brasileños

En Brasil, según datos de B3 (2021), el Ibovespa es el principal índice utilizado en la bolsa de valores, seguido de los índices que se enumeran a continuación:

IBrX50

Este índice evalúa el rendimiento de una cartera compuesta por las 50 (cincuenta) acciones más negociadas en la Bolsa de Valores de São Paulo.

IBrX

Este índice, también llamado IBrX 100 o Índice Brasil, evalúa el rendimiento de las 100 (cien) acciones más negociadas en B3.

14. Ventajas de aplicar en acciones

- Las ganancias de las acciones son ilimitadas;
- Las pérdidas de existencias son limitadas;
- Los inversores cuando realizan sus inversiones están invirtiendo en empresas y, en consecuencia, en emprendimiento y en la generación de empleos directos e indirectos.

- y, en consecuencia, en emprendimiento y en la generación de empleos directos e indirectos.

15. Desventajas de aplicar en acciones

- Gastos con un corredor para iniciar una operación;
- La preparación teórica y práctica para invertir es importante;
- La inversión requiere paciencia, porque el retorno es a largo plazo;
- Las variaciones de las acciones pueden hacer que el inversor se sienta ansioso.

16. Consideraciones finales

El estudio en cuestión tenía como objetivo explicar cómo funciona el mercado de valores para el pequeño inversor, es decir, el que está iniciando sus operaciones en la bolsa de valores. A través de la investigación, se formó un instrumento de consulta para principiantes en inversiones variables, o para aquellos que nunca pensaron en aplicar sus finanzas.

Se notó a lo largo del trabajo que una gran parte de la población brasileña no invierte en acciones por falta de conocimiento o miedo a la pérdida.

Además de los diversos tipos de inversiones existentes, se cree que las inversiones variables son una gran opción para aquellos que quieren multiplicar sus ahorros, pero para ello, es necesario el conocimiento del tema, el seguimiento de la economía y principalmente, un buen asesoramiento de inversión que guiará al interesado hacia las mejores inversiones.

Además, la paciencia y el largo plazo son diferenciales para obtener un buen resultado. Las inversiones a largo plazo, es decir, a lo largo de cinco (5) años, son las más rentables y las más adecuadas para un resultado satisfactorio.

Referências bibliográficas

ASSAF NETO, A. Mercado financeiro. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2006

BONALDI, Eduardo Vilar. O pequeno investidor na bolsa de valores: uma análise da ação e da cognição econômica. Dissertação (Mestrado) - Faculdade de Filosofia, Letras e Ciências Humanas, USP, 2010.

DAMODARAN, A. Investment valuation: tools & techniques for determining the value of any asset. 2. ed. New York: Wiley Finance, 2002.

DOUGLAS, Mark. The disciplined trader(TM): developing winning attitudes. New York: New York Institute of Finance, 1990.

GRAHAM, B. The intelligent investor. rev. ed. updated with new commentary by Jason Zweig. New York: HarperCollins, 2003.

Site XP Investimentos: <https://conteudos.xpi.com.br/acoes/relatorios/grafico-da->

15. Desventajas de aplicar en acciones

- Gastos con un corredor para iniciar una operación;
- La preparación teórica y práctica para invertir es importante;
- La inversión requiere paciencia, porque el retorno es a largo plazo;
- Las variaciones de las acciones pueden hacer que el inversor se sienta ansioso.

16. Consideraciones finales

El estudio en cuestión tenía como objetivo explicar cómo funciona el mercado de valores para el pequeño inversor, es decir, el que está iniciando sus operaciones en la bolsa de valores. A través de la investigación, se formó un instrumento de consulta para principiantes en inversiones variables, o para aquellos que nunca pensaron en aplicar sus finanzas.

Se notó a lo largo del trabajo que una gran parte de la población brasileña no invierte en acciones por falta de conocimiento o miedo a la pérdida.

Además de los diversos tipos de inversiones existentes, se cree que las inversiones variables son una gran opción para aquellos que quieren multiplicar sus ahorros, pero para ello, es necesario el conocimiento del tema, el seguimiento de la economía y principalmente, un buen asesoramiento de inversión que guiará al interesado hacia las mejores inversiones.

Además, la paciencia y el largo plazo son diferenciales para obtener un buen resultado. Las inversiones a largo plazo, es decir, a lo largo de cinco (5) años, son las más rentables y las más adecuadas para un resultado satisfactorio.

Referências bibliográficas

- ASSAF NETO, A. Mercado financeiro. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2006
- BONALDI, Eduardo Vilar. O pequeno investidor na bolsa de valores: uma análise da ação e da cognição econômica. Dissertação (Mestrado) - Faculdade de Filosofia, Letras e Ciências Humanas, USP, 2010.
- DAMODARAN, A. Investment valuation: tools & techniques for determining the value of any asset. 2. ed. New York: Wiley Finance, 2002.
- DOUGLAS, Mark. The disciplined trader(TM): developing winning attitudes. New York: New York Institute of Finance, 1990.
- GRAHAM, B. The intelligent investor. rev. ed. updated with new commentary by Jason Zweig. New York: HarperCollins, 2003.
- Site XP Investimentos: <https://conteudos.xpi.com.br/acoes/relatorios/grafico-da-semana-volatilidade-faz-parte-de-investir/>, 12/09/2021.
- ROSS, Stephen A.; WESTERFIELD, Randolph W.; JAFFE, Jeffrey F. Administração

- Financeira: Corporate Finance 2a. ed. – 6a reimpressão, São. Paulo : Atlas, 2007.
- Site BTG Pactual Digital: <https://www.btgpactualdigital.com/como-investir/artigos/investimentos/ibovespa-o-que-e-e-como-investir?>, 12/09/2021. http://www.b3.com.br/pt_br/ 12/09/2021
- GUNTHER, Max, Os Axiomas de Zurique, 1ª edição, editora Best Business, Rio de Janeiro, 2016.
- BOLONA, André, Blog – Qual o valor necessário para começar os seus investimentos, 31/08/2021
- GONÇALVES, Hortência de Abreu, Manual de Artigos Científicos. 2ª ed. – São Paulo: Avercamp, 2013.
- GOEKING, Weruska, Valor Invest, São Paulo, 15/01/2021
- Seabra, Rafael Como Investir Dinheiro / Rafael Seabra. -- Recife, PE : Ed. do Autor, 2013.
- AURELIO, O mini dicionário da língua portuguesa. 4a edição revista e ampliada do mini dicionário Aurélio. 8a impressão – Rio de Janeiro, 2010.