



COMO GANHAR **\$\$\$** COM MINI ÍNDICE, MINI DÓLAR E AÇÕES

com **Fabício Lorenz**

Sumário

1 – Capítulo 1: Conhecendo a B3	4
1.1 Por que a B3 existe?	4
1.2 Quem está na B3?.....	5
1.3 Quem negocia na B3.....	5
1.4 Quanto dinheiro circula na B3.....	5
1.5 Mercado primário e secundário	6
1.6 Renda fixa x renda variável	8
1.7 Vantagens x Desvantagens.....	8
1.8 Tipos de ativos.....	9
1.9 Ativos de Renda Fixa.....	9
1.10 Ativos de Renda Variável.....	10
 2 – Capítulo 2: Entendendo as Corretoras.....	 13
2.1 Por que as corretoras existem?.....	13
2.2 Quais são as principais corretoras do mercado.....	13
2.3 Segurança das corretoras.....	14
2.4 Vantagens x Desvantagens das corretoras.....	15
2.5 Corretora x Bancos Tradicionais.....	16
2.6 Como abrir uma conta na corretora	17
2.7 Como transferir os recursos para a corretora.....	20
2.8 Custos envolvidos em ter uma conta.....	20

Sumário

3 – Capítulo 3: Como Fazer Dinheiro na B3.....	22
3.1 Análise Fundamentalista x Análise Técnica.....	22
3.2 Investidor x Trader.....	23
3.3 Técnicas para Ganhar Dinheiro com o Gráfico.....	24
3.4 O que é um Setup.....	27
3.5 Quanto de Dinheiro Precisa Ter para Começar.....	27
3.6 Quanto Você pode Ganhar (e Perder).....	28
3.7 O que é Stop Loss e Por que Você precisa Utilizá-lo.....	29
3.8 Gerenciamento de Risco.....	30
3.9 Modalidades de Trading.....	31
3.10 Home Brokers/Plataformas	33
3.11 Custos Envolvidos em Abrir uma Operação.....	36
 4– Capítulo 4: Conhecendo os Ativos.....	37
4.1 Mini Índice	37
4.2 Mini Dólar.....	45
4.3 Ações.....	52
4.4 Milho.....	57
 5– Capítulo 5: Próximos Passos.....	62

1- Capítulo 1: Conhecendo a B3

Bem-vindo ao primeiro passo da sua jornada de investimento: entender a B3.

A B3, ou Brasil, Bolsa, Balcão, é o coração pulsante do mercado financeiro brasileiro. Mas o que exatamente é a B3 e por que ela existe?



Sede da B3 no Centro Histórico de São Paulo
Foto: Patricia Monteiro

1.1 Por que a B3 existe?

A B3 foi criada para facilitar a compra e venda de uma variedade de ativos financeiros. Ela serve como um mercado organizado onde os investidores podem negociar esses ativos de forma segura e regulamentada.

Na B3 você pode comprar e vender diversos produtos, como parcelas de empresas, de imóveis, ou até mesmo moedas como dólar e commodities como milho ou soja. São esses produtos que são chamados de **ativos**.

1.2 Quem está na B3?

A B3 é como uma grande feira, onde diferentes tipos de participantes se reúnem para negociar. Isso inclui bancos, fundos de investimento, **pessoas físicas como você e eu**, e investidores estrangeiros. Cada um desses participantes tem seus próprios objetivos e estratégias de investimento, *mas todos eles se reúnem na B3 para comprar e vender ativos*.



1.3 Quem negocia na B3

Qualquer pessoa ou entidade que deseje comprar ou vender ativos financeiros pode negociar na B3. Isso inclui desde grandes instituições financeiras como Itaú, Bradesco e JP Morgan, até investidores individuais operando a partir de suas casas.

1.4 Quanto dinheiro circula na B3

A quantidade de dinheiro que circula na B3 diariamente é impressionante.

Em média, bilhões de reais são negociados todos os dias. Isso é uma prova do tamanho e da importância da B3 para a economia brasileira.

Apenas no ano de 2022 foram negociados R\$ 7,46 trilhões em renda variável, ou seja, se você quer ver dinheiro circulando a B3 é o lugar certo.

1.5 Mercado primário e secundário

A B3 opera dois tipos principais de mercados: o mercado primário e o mercado secundário.

Cada um desses mercados desempenha um papel único no ecossistema financeiro e oferece diferentes oportunidades para empresas e investidores.

O **mercado primário** é onde as empresas vão quando precisam arrecadar capital para expandir seus negócios, financiar novos projetos ou pagar dívidas.

Nesse mercado, as empresas emitem novas ações e as vendem diretamente aos investidores. Este processo é conhecido como Oferta Pública Inicial (IPO - Initial Public Offer, na sigla em inglês).

Quando você compra ações em um IPO, você está comprando diretamente da empresa. O dinheiro que você paga pelas ações vai diretamente para a empresa (menos as taxas pagas aos intermediários, como bancos de investimento e corretoras).

Depois que as ações são emitidas no mercado primário, elas começam a ser negociadas no mercado secundário.

Este é o mercado que a maioria das pessoas se refere quando falam sobre a "bolsa de valores".

No **mercado secundário**, os investidores compram e vendem ações uns dos outros, e não diretamente da empresa. Quando você compra ações de uma empresa na B3, por exemplo, você está comprando de outro investidor que está vendendo as ações, e não da própria empresa.

O **mercado secundário é vital para a liquidez**. Ele permite que os investidores comprem e vendam ações a qualquer momento durante o horário de negociação do mercado, o que facilita a entrada e saída de investimentos.

Ações são partes de propriedade de uma empresa que são vendidas aos investidores. Quando você compra ações de uma empresa, você está essencialmente comprando uma pequena parte dessa empresa. Como acionista, você tem direito a uma parte dos lucros da empresa, conhecidos como dividendos, e pode ter direito a votar em certas decisões da empresa (caso possua uma quantia significativa de ações da empresa). O valor das ações pode aumentar ou diminuir com o tempo, dependendo de vários fatores, incluindo o desempenho financeiro da empresa e as condições do mercado.

Liquidez é um termo usado no mundo financeiro para descrever a facilidade com que um ativo pode ser comprado ou vendido no mercado sem afetar seu preço. Ativos que podem ser facilmente comprados ou vendidos são considerados líquidos. A liquidez é importante para os traders e investidores porque ativos líquidos são geralmente mais fáceis de negociar e têm menos probabilidade de causar perdas significativas devido a flutuações de preço.

1.6 Renda fixa x renda variável

A B3 permite a negociação de duas principais classes de ativos: *renda fixa* e *renda variável*.

A renda fixa inclui ativos como títulos e debêntures, que pagam um retorno fixo ao investidor. A renda variável inclui ativos como ações e opções, cujo retorno varia de acordo com o desempenho do mercado.

1.7 Vantagens x Desvantagens

Como qualquer mercado, investir na bolsa tem suas **vantagens e desvantagens**. As vantagens incluem a possibilidade de ganhos significativos e a oportunidade de investir em uma ampla gama de ativos. As desvantagens incluem o risco de perdas e a necessidade de entender o mercado financeiro.

A escolha da classe de ativos que você vai investir dependerá do perfil do investidor, dos seus objetivos financeiros e do seu apetite ao risco, veja abaixo as vantagens e desvantagens da renda fixa e da renda variável.

RENTA FIXA	
Vantagens:	Desvantagens:
● Previsibilidade: Os ativos de renda fixa oferecem retornos previsíveis, o que pode ser especialmente atraente para investidores mais conservadores ou para aqueles que buscam uma fonte estável de renda. ● Segurança: Muitos ativos de renda fixa, como os títulos do governo, são considerados de baixo risco. ● Diversificação: A renda fixa pode servir como uma forma de diversificação, ajudando a equilibrar um portfólio que também inclui ativos de renda variável.	● Retornos Potencialmente Mais Baixos: Em geral, os ativos de renda fixa oferecem retornos mais baixos em comparação com a renda variável. ● Inflação: Existe o risco de que a inflação possa corroer os retornos da renda fixa ao longo do tempo. ● Liquidez: Alguns ativos de renda fixa podem ter liquidez limitada, o que significa que pode ser difícil vender o ativo antes do vencimento sem incorrer em perdas.

RENDA VARIÁVEL	
Vantagens:	Desvantagens:
● Potencial de Altos Retornos: A renda variável oferece o potencial de altos retornos, especialmente a longo prazo. ● Participação no Crescimento das Empresas: Ao investir em ações, por exemplo, você se torna um acionista e tem a oportunidade de participar diretamente do crescimento e sucesso da empresa. ● Proteção Contra a Inflação: Quando a inflação causa um aumento geral nos preços dos bens e serviços, o valor dos investimentos em renda variável tende a aumentar proporcionalmente. Isso permite que o poder de compra do seu investimento seja mantido	● Volatilidade: A renda variável pode ser bastante volátil, o que significa que o valor dos seus investimentos pode flutuar significativamente. ● Risco de Perdas: Existe o risco de perder uma parte significativa do seu investimento. ● Complexidade: Investir em renda variável pode ser mais complexo do que investir em renda fixa, exigindo uma compreensão mais profunda do mercado e das empresas em que você está investindo.

1.8 Tipos de ativos

A B3 permite a negociação de uma ampla gama de ativos tanto para renda fixa quanto para renda variável, **cada um desses ativos conta com suas próprias características e estratégias de investimento**. Aqui estão alguns dos principais ativos que você pode negociar na B3.

1.9 Ativos de Renda Fixa

A renda fixa é uma classe de ativos que promete um retorno previsível ao longo do tempo. Isso inclui ativos como:

- **Títulos do Governo (Tesouro Direto):** São títulos emitidos pelo governo para financiar suas atividades. Eles são considerados de baixo risco, pois são garantidos pelo governo.

Debêntures: São títulos emitidos por empresas privadas para arrecadar capital. Eles pagam um retorno fixo ao investidor.

Certificados de Depósito Bancário (CDBs): São títulos emitidos pelos bancos para arrecadar dinheiro para financiar suas atividades. Eles pagam um retorno fixo ao investidor.

Letras de Crédito Imobiliário (LCIs) e Letras de Crédito do Agronegócio (LCAs): São títulos emitidos por bancos para financiar atividades no setor imobiliário e agrícola, respectivamente. Eles são isentos de imposto de renda para pessoas físicas.

1.10 Ativos de Renda Variável

A renda variável é uma classe de ativos cujo retorno não é garantido e varia de acordo com o desempenho do mercado. Isso inclui ativos como:

Índice Cheio e Mini Índice: Estes são contratos futuros que refletem o desempenho do índice Ibovespa, que é o principal indicador do desempenho médio das ações negociadas na B3. O índice cheio representa um contrato de maior valor, enquanto o mini índice é uma versão de menor valor e mais acessível, ideal para investidores individuais.

Dólar Cheio e Mini Dólar: Semelhante ao índice cheio e mini índice, estes são contratos futuros que refletem o valor do dólar americano em relação ao real brasileiro. Eles permitem que os investidores se beneficiem das flutuações na taxa de câmbio entre essas duas moedas.

Ações: As ações representam uma fração do capital social de uma empresa. Quando você compra ações, você se torna um acionista da empresa, o que pode lhe dar direito a uma parte dos lucros da empresa (dividendos) e, em alguns casos, direito a voto nas assembleias da empresa.

ETFs (Exchange-Traded Funds): São fundos de investimento que são negociados como ações na B3. Eles são projetados para acompanhar o desempenho de um índice específico, como o Ibovespa. Isso permite que os investidores ganhem exposição a uma ampla gama de ações de uma só vez, proporcionando diversificação instantânea.

BDRs (Brazilian Depositary Receipts): Certificados que representam ações de empresas estrangeiras que são negociadas na B3. Eles permitem que os investidores brasileiros ganhem exposição a empresas estrangeiras sem ter que negociar diretamente em bolsas estrangeiras.

FIs (Fundos de Investimento Imobiliário): Os FIs são fundos que investem em imóveis e têm suas cotas negociadas na bolsa. Eles permitem que os investidores ganhem exposição ao mercado imobiliário sem ter que comprar e gerenciar imóveis diretamente.

Commodities: A B3 permite a negociação de contratos futuros de commodities, como milho, boi gordo, ouro e petróleo. Isso permite que os investidores se beneficiem das flutuações nos preços desses produtos.

Opções: As opções são contratos que dão ao titular o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um ativo a um preço específico em uma data futura. Isso permite que os investidores se beneficiem das flutuações de preço do ativo subjacente, com um investimento inicial relativamente pequeno.

Mercado a termo: O mercado a termo é uma modalidade de negociação em que o comprador e o vendedor acordam a compra ou venda de um ativo para entrega e pagamento futuros. **O preço é fixado no momento da contratação**, e o negócio é realizado na data de vencimento, **independentemente do preço do ativo no mercado à vista naquele dia**. Isso permite que os investidores se protejam contra as flutuações de preço, além de possibilitar a alavancagem, pois o investidor pode se comprometer com valores superiores ao seu capital. *No entanto, é importante ressaltar que essa modalidade envolve riscos, pois se o preço do ativo cair, o investidor ainda será obrigado a cumprir o contrato pelo preço acordado.*

Mercado à Vista e Mercado Futuro

A B3 opera dois tipos principais de mercados: o mercado à vista e o mercado futuro.

Mercado à Vista

No mercado à vista, as transações são realizadas para entrega imediata, ou seja, a compra ou venda de um ativo é liquidada "no local". Isso significa que, quando você compra ações, ETFs, BDRs, FIs ou opções no mercado à vista, você paga e recebe os ativos imediatamente.

Mercado Futuro

No mercado futuro, os investidores negociam contratos para comprar ou vender um ativo em uma data futura a um preço acordado hoje. *Isso inclui ativos como o índice cheio e mini índice, dólar cheio e mini dólar, e commodities.* O objetivo do mercado futuro é permitir que os investidores se protejam contra flutuações de preços ou aproveitem as variações de preços futuros.

Os contratos futuros são padronizados em termos de quantidade e data de vencimento. Eles são liquidados diariamente, o que significa que os ganhos ou perdas são creditados ou debitados da conta do investidor todos os dias, com base no preço de fechamento do contrato naquele dia.

2- Capítulo 2: Entendendo as Corretoras

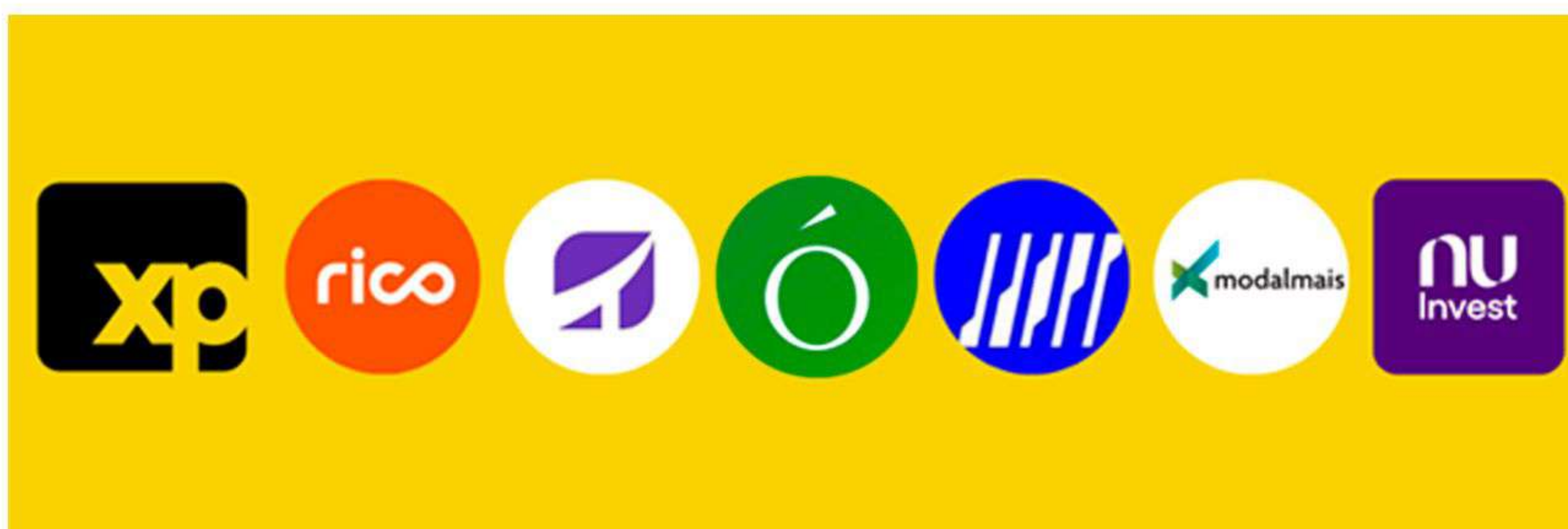
Agora que você já conhece a B3 e os diferentes tipos de ativos que pode negociar, é hora de falar sobre um elemento crucial na sua jornada de investimento: *as corretoras*

2.1 Por que as corretoras existem?

As corretoras são como pontes que conectam você ao mercado financeiro. Elas existem para facilitar a compra e venda de ativos na B3. Sem as corretoras, seria muito mais difícil e complicado para os investidores individuais acessarem o mercado.

2.2 Quais são as principais corretoras do mercado

Existem muitas corretoras no mercado brasileiro, cada uma com suas próprias características e vantagens. Algumas das principais corretoras incluem a XP Investimentos, Órama, a NuInvest, a Rico, a Clear, a TORO e a Modalmais, entre outras.



2.3 Segurança das corretoras

A segurança é uma preocupação primordial quando se trata de investir seu dinheiro. Afinal, você está confiando seu capital duramente ganho a uma instituição financeira com a expectativa de que ela o gerencie de maneira segura e eficaz. *Felizmente, no Brasil, as corretoras de valores são submetidas a uma rigorosa regulamentação e supervisão para garantir a proteção dos investidores.*

As corretoras são regulamentadas e supervisionadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Banco Central do Brasil. A CVM é uma agência autônoma do governo brasileiro que tem como objetivo proteger os investidores, garantir o funcionamento justo e eficiente do mercado e promover o desenvolvimento do mercado de capitais. Ela faz isso através da implementação e fiscalização de uma série de regras e regulamentos que as corretoras devem seguir.

O *Banco Central do Brasil*, por outro lado, é responsável pela supervisão do sistema financeiro como um todo, incluindo as corretoras. **Ele monitora a saúde financeira das corretoras** e garante que elas tenham capital suficiente para cumprir suas obrigações.

Além disso, as corretoras são obrigadas a serem membros do **Fundo Garantidor de Créditos (FGC)**, uma entidade privada sem fins lucrativos que protege os clientes de instituições financeiras em caso de falência ou insolvência da instituição. *O FGC garante os depósitos e investimentos até um limite de R\$ 250.000 por CPF e por instituição.*

OBS: Apenas alguns investimentos de renda fixa são cobertos pelo FGC. **Investimentos em renda variável não são contemplados pelo Fundo Garantidor de Crédito**, sempre pesquise sobre o ativo que você pretende investir.

2.4 Vantagens x Desvantagens das corretoras

As corretoras de valores desempenham um papel crucial no mercado financeiro, atuando como intermediárias entre os investidores e os mercados de investimentos. Elas oferecem uma série de vantagens, mas também apresentam algumas desvantagens que os investidores devem considerar.

Vantagens das Corretoras

- ✓ **Acesso ao Mercado:** As corretoras proporcionam aos investidores acesso direto a uma ampla gama de mercados e ativos, incluindo ações, títulos, fundos de investimento, commodities, opções e muito mais.
- ✓ **Ferramentas e Recursos:** As corretoras geralmente oferecem uma variedade de ferramentas e recursos úteis para ajudar os investidores a tomar decisões informadas. Isso pode incluir plataformas de negociação, análises de mercado, notícias financeiras, calculadoras de investimento e muito mais.
- ✓ **Suporte ao Cliente:** Muitas corretoras oferecem materiais educacionais, como vídeos, artigos e tutoriais, para ajudar os investidores a aprender mais sobre investimentos. Além disso, elas geralmente oferecem suporte ao cliente para ajudar a resolver quaisquer problemas ou perguntas que você possa ter.

Desvantagens das Corretoras

- ✗ **Taxas e Custos:** Embora muitas corretoras ofereçam contas sem taxas de manutenção, elas podem cobrar taxas por certos serviços, como saques, transferências ou operações de compra e venda de ativos. Essas taxas podem se acumular ao longo do tempo e afetar seus retornos de investimento.
- ✗ **Necessidade de Autonomia:** Ao investir através de uma corretora, você geralmente é responsável por fazer suas próprias decisões de investimento. Isso requer tempo e esforço para pesquisar e analisar diferentes ativos e mercados.

✖ **Riscos de Investimento:** Como em qualquer tipo de investimento, negociar através de uma corretora envolve riscos. O valor dos seus investimentos pode subir ou descer, e você pode perder parte do dinheiro investido. É crucial entender que investir em mercados financeiros envolve riscos, incluindo o risco de perda do capital investido. Portanto, é importante ter uma estratégia de gestão de riscos e diversificar seus investimentos para mitigar esses riscos.

Portanto, ao escolher uma corretora, é importante pesquisar e considerar tanto as vantagens quanto as desvantagens para *encontrar a corretora que melhor atenda às suas necessidades e objetivos de investimento.*

2.5 Corretora x Bancos Tradicionais

Corretoras e bancos tradicionais são ambas instituições financeiras, mas eles desempenham funções diferentes e oferecem diferentes tipos de serviços. Veja algumas das principais diferenças entre eles:

Foco em Investimentos: Enquanto os bancos tradicionais oferecem uma variedade de serviços financeiros, incluindo contas correntes, poupança, empréstimos, cartões de crédito e seguros, as corretoras são especializadas em serviços de investimento. Elas fornecem acesso a uma ampla gama de produtos de investimento, como ações, títulos, fundos de investimento, opções e futuros.

Variedade de Opções de Investimento: As corretoras geralmente oferecem uma gama mais ampla de opções de investimento em comparação com os bancos tradicionais. Isso pode incluir acesso a mercados internacionais, diferentes tipos de fundos de investimento, e uma variedade de produtos de renda fixa e renda variável.

Taxas e Custos: Em geral, as corretoras tendem a oferecer taxas mais baixas em comparação com os bancos tradicionais. Isso é particularmente verdadeiro quando se trata de investimentos, onde as corretoras podem oferecer negociações de ações e ETFs com taxas mais baixas ou até mesmo gratuitas. No entanto, é sempre importante verificar as taxas e custos associados antes de abrir uma conta.

Educação e Ferramentas de Investimento: Muitas corretoras oferecem uma variedade de recursos educacionais e ferramentas de investimento para ajudar os investidores a tomar decisões informadas. Isso pode incluir vídeos, artigos, calculadoras de investimento, e plataformas de negociação avançadas.

Atendimento ao Cliente: Embora ambos, bancos e corretoras, ofereçam atendimento ao cliente, as corretoras muitas vezes têm equipes dedicadas especificamente para ajudar os investidores com perguntas ou problemas relacionados aos seus investimentos.

Em suma, enquanto os bancos tradicionais podem ser uma boa opção para serviços bancários do dia-a-dia e empréstimos, ***as corretoras são a melhor opção para aqueles que estão focados em investir e crescer seu patrimônio.***

2.6 Como abrir uma conta na corretora

Abrir uma conta em uma corretora é um processo bastante simples e geralmente pode ser feito online. Embora cada corretora possa ter seu próprio processo específico, **aqui estão os passos gerais que você provavelmente precisará seguir:**

1 – Pesquise e Escolha a Corretora: Antes de abrir uma conta, você deve pesquisar e comparar diferentes corretoras para encontrar a que melhor atenda às suas necessidades de investimento. Considere fatores como taxas, tipos de investimentos disponíveis, recursos e ferramentas, atendimento ao cliente e reputação da corretora. Algumas das corretoras mais conhecidas no Brasil incluem XP Investimentos, Órama, Rico, Clear, entre outras. Cada uma delas tem suas próprias características, vantagens e desvantagens, por isso é importante fazer uma pesquisa cuidadosa.

2 – Visite o Site da Corretora: Uma vez que você tenha escolhido uma corretora, visite o site dela e procure a opção para abrir uma nova conta. Isso geralmente pode ser encontrado no menu principal ou na página inicial.



Olá! Seja bem-vindo!

Para abrir uma conta grátis e começar a investir com segurança, precisamos saber mais sobre você. Vamos começar?

Se você já iniciou seu cadastro, [clique aqui](#).

Seu nome completo é

Como está escrito em seu documento.

Seu e-mail pessoal é

Confirme seu e-mail

Número do seu CPF

Data de nascimento



Seu celular pessoal

3 – Preencha o Formulário de Inscrição: Você precisará preencher um formulário de inscrição online com suas informações pessoais. Isso geralmente inclui seu nome, endereço, data de nascimento, número de CPF, informações de emprego e informações financeiras. Além disso, algumas corretoras podem pedir que você responda a um questionário para entender seu perfil de investidor.

4 – Envie Documentos Necessários: A corretora pode solicitar que você envie cópias de documentos para verificar sua identidade e endereço. Isso pode incluir uma cópia do seu RG, CPF e um comprovante de residência. Alguns podem até solicitar a apresentação de comprovantes de renda.

5 – Aguarde a Aprovação da Conta: Após enviar o formulário de inscrição e os documentos necessários, **você precisará aguardar a corretora revisar e aprovar sua conta.** *Isso pode levar alguns dias, dependendo da corretora.*

Lembre-se: é importante ler e entender todas as informações e termos fornecidos pela corretora antes de abrir uma conta. Se você tiver alguma dúvida, não hesite em entrar em contato com a corretora para esclarecimentos.

2.7 Como transferir os recursos para a corretora

Depois de ter sua conta aprovada pela corretora, **o próximo passo é transferir recursos para ela para que você possa começar a investir.** A maneira mais comum de fazer isso é através de uma transferência bancária, embora algumas corretoras também aceitem outras formas de depósito, como boleto bancário ou PIX.

Para realizar a transferência, você precisará das informações da sua conta na corretora, que geralmente incluem o número da conta, o nome da corretora e o CNPJ da corretora. Com essas informações em mãos, você pode acessar o site ou o aplicativo do seu banco e *realizar uma transferência bancária (TED ou DOC) ou um PIX, se disponível.*

Ao realizar a transferência, é importante inserir as informações corretamente para garantir que os fundos cheguem à sua conta na corretora. Após a transferência, os fundos geralmente aparecem na sua conta da corretora em um ou dois dias úteis. Se você não vê os fundos depois desse tempo, é aconselhável entrar em contato com a corretora para confirmar a transferência.

2.8 Custos envolvidos em ter uma conta

Ao abrir uma conta em uma corretora, é importante estar ciente dos possíveis custos envolvidos. *Esses custos podem variar dependendo da corretora e do tipo de operações que você planeja realizar.*

Abaixo listo alguns dos custos mais comuns que você pode encontrar:

▶ **Taxas de Corretagem:** Essas são as taxas que você paga à corretora cada vez que realiza uma operação de compra ou venda de ativos. O valor pode variar dependendo da corretora e do tipo de operação.

- ▶ **Taxas de Custódia:** Algumas corretoras cobram uma taxa mensal para manter seus ativos sob custódia. No entanto, muitas corretoras hoje em dia não cobram essa taxa.
- ▶ **Taxas de Administração:** Se você investir em fundos de investimento através da corretora, pode haver uma taxa de administração. Essa taxa é cobrada pelo gestor do fundo para cobrir os custos de administração do fundo.
- ▶ **Impostos:** Dependendo do tipo de investimento que você faz, podem haver impostos a pagar. Por exemplo, o Imposto de Renda pode ser devido sobre os lucros de alguns investimentos.

Embora esses custos possam parecer intimidantes, muitas corretoras oferecem **contas com taxas reduzidas ou até mesmo gratuitas**. Além disso, algumas corretoras oferecem estruturas de taxas competitivas, onde as taxas diminuem à medida que você realiza mais operações. *Portanto, vale a pena pesquisar e comparar as opções antes de escolher uma corretora.*

É importante entender todos os custos envolvidos antes de começar a investir. Isso ajudará a garantir que você faça escolhas de investimento certas e evite surpresas desagradáveis.

3- Capítulo 3: Como Fazer Dinheiro na B3

Agora que você já sabe o que é a B3 e como as corretoras funcionam, vamos ao que interessa: **como ganhar dinheiro**. Neste capítulo, *vamos falar sobre as maneiras de ganhar dinheiro como trader*.

Estamos prestes a explorar um mundo cheio de oportunidades, onde **a estratégia é a chave e o risco é apenas mais um desafio a ser superado**. Vamos desvendar os segredos do trading, uma atividade que tem o potencial de *transformar a sua vida e abrir portas para um futuro financeiro próspero*.

Então, vamos lá! É hora de aprender como ganhar dinheiro na Bolsa!

3.1 Análise Fundamentalista x Análise Técnica

No universo dos investimentos, existem **duas estratégias principais** que os **investidores utilizam para tomar suas decisões**: a análise fundamentalista e a análise técnica. Ambas são ferramentas poderosas, mas funcionam de maneiras distintas e são adequadas para *diferentes objetivos de investimento*.

A análise fundamentalista é como um detetive financeiro. Ela mergulha nos detalhes financeiros de uma empresa, analisando fatores como lucros, receitas, dívidas e outros indicadores financeiros. O objetivo é determinar o valor intrínseco da empresa e identificar oportunidades de investimento em empresas sólidas que podem estar sendo negociadas por menos do que realmente valem. *No entanto, essa abordagem pode não ser tão eficaz para prever movimentos de preços de curto prazo.*

R\$ milhões	1T23	4T22	1T22	1T23 X 4T22	1T23 X 1T22
Receita de vendas	139.068	158.579	141.641	(12,3)	(1,8)
Lucro bruto	73.311	76.637	74.766	(4,3)	(1,9)
Despesas operacionais	(13.295)	(18.184)	(11.184)	(26,9)	18,9
Lucro líquido (Prejuízo) - Acionistas Petrobras	38.156	43.341	44.561	(12,0)	(14,4)
Lucro líquido (Prejuízo) recorrente - Acionistas Petrobras *	37.694	42.910	43.347	(12,2)	(13,0)
Fluxo de caixa operacional	53.759	67.575	52.824	(20,4)	1,8
Fluxo de caixa livre	41.167	48.865	40.486	(15,8)	1,7
EBITDA ajustado	72.497	73.091	77.710	(0,8)	(6,7)
EBITDA ajustado recorrente *	74.516	75.504	78.214	(1,3)	(4,7)
Dívida bruta (US\$ milhões)	53.349	53.799	58.554	(0,8)	(8,9)
Dívida líquida (US\$ milhões)	37.588	41.516	40.072	(9,5)	(6,2)
Dívida líquida/LTM EBITDA Ajustado (x) **	0,58	0,63	0,81	(7,9)	(28,4)
Dólar médio de venda	5,19	5,26	5,23	(1,3)	(0,8)
Brent (US\$/bbl)	81,27	88,71	101,40	(8,4)	(19,9)
Preço derivados básicos - Mercado interno (R\$/bbl)	608,02	621,25	544,25	(2,1)	11,7
TAR (Taxa de acidentes registrados por milhão de homens-hora)	0,77	0,68	0,51	13,2	51,0
ROCE (Retorno sobre o Capital Empregado)	15,7%	15,9%	9,9%	-0,2 p.p.	5,8 p.p.

DRE PETROBRAS

Por outro lado, a **análise técnica** é como um meteorologista do mercado. Ela se concentra na **análise de gráficos** de preços e padrões de negociação para prever futuros movimentos de preços. Essa abordagem pode ser particularmente útil para os traders, que estão mais interessados em movimentos de preços de curto prazo do que no valor intrínseco de longo prazo de uma empresa. No entanto, a análise técnica pode não levar em conta os fundamentos financeiros da empresa.



GRÁFICO COM VARIAÇÃO DE PREÇO DA AÇÃO DA PETROBRAS MINUTO A MINUTO

Nosso foco será principalmente na **análise técnica**, que é mais relevante para os traders. Mas lembre-se, o mercado financeiro é um campo vasto e diversificado, e *não há nada que impeça você de combinar ambas as estratégias em sua jornada de investimento.*

3.2 Investidor x Trader

Outra distinção importante a ser feita é entre investidores e traders.

Os **investidores** geralmente compram ações com a intenção de mantê-las a **longo prazo**, esperando que aumentem de valor.

Traders, por outro lado, buscam lucrar com as flutuações de **curto prazo** nos preços das ações.

Ambos podem ganhar dinheiro no mercado de ações, mas usam diferentes estratégias e ferramentas. E, claro, ambos enfrentam diferentes níveis de risco e potencial de retorno.

3.3 Técnicas para Ganhar Dinheiro com o Gráfico

Para se tornar um trader bem-sucedido e maximizar seus lucros no mercado de ações, é essencial dominar as técnicas de análise gráfica. Essas técnicas permitem que os traders identifiquem tendências, padrões e oportunidades de negociação, fornecendo uma base sólida para decisões de investimento informadas. Vamos explorar algumas dessas técnicas em mais detalhes.



Análise Técnica: Esta é uma metodologia de investimento que envolve a interpretação de gráficos de preços e volumes de negociação para prever futuros movimentos de preços. A análise técnica se baseia na ideia de que os padrões de preços históricos tendem a se repetir e, portanto, podem fornecer pistas valiosas sobre onde os preços podem ir no futuro.

Ela envolve o uso de várias ferramentas e técnicas, incluindo linhas de tendência, suporte e resistência, padrões gráficos como retângulos ou triângulos.

Price Action: é uma forma de análise técnica que se concentra exclusivamente nos movimentos de preços. Ele ignora indicadores adicionais e se concentra em identificar e interpretar padrões nos movimentos de preços em si. Essa abordagem pode ser especialmente útil em mercados voláteis, onde os preços podem mudar rapidamente. **Traders que usam price action geralmente procuram por padrões específicos nos movimentos de preços, que podem indicar possíveis reversões de tendência.**



Uso de Indicadores: Os indicadores são ferramentas matemáticas que os traders usam para interpretar movimentos de preços e identificar tendências. Existem muitos indicadores diferentes disponíveis, cada um com suas próprias forças e fraquezas.

Alguns dos mais populares incluem:

Médias Móveis: Elas suavizam os dados de preços para identificar tendências de preços. As médias móveis podem ser de vários tipos, como simples, exponencial ou ponderada, cada uma com suas próprias características.



Bandas de Bollinger: Este indicador mede a volatilidade do mercado. Ele é composto por uma média móvel e duas bandas externas que são desvios padrão da média móvel. Quando o mercado está volátil, as bandas se alargam e, quando o mercado está calmo, as bandas se estreitam.



Índice de Força Relativa (RSI): Este indicador identifica condições de sobrecompra e sobrevenda. Ele oscila entre 0 e 100, e geralmente um valor acima de 70 indica uma condição de sobrecompra, enquanto um valor abaixo de 30 indica uma condição de sobrevenda.



Volume Weighted Average Price (VWAP): Este é um indicador de análise técnica que dá uma verdadeira média do preço de um ativo, levando em consideração o volume de negociações em cada nível de preço. É comumente usado por traders institucionais para avaliar o desempenho de suas execuções de negociação.



A LINHA AZUL PRESENTE NA IMAGEM É O INDICADOR VWAP

Cada um desses indicadores pode ser usado para ajudar a informar suas decisões de negociação e a desenvolver uma estratégia de negociação eficaz.

3.4 O que é um Setup

Um setup é essencialmente um **plano estratégico para uma operação de trade**. Ele estabelece critérios claros para quando você deve entrar e sair de uma operação, além de definir como você vai gerenciar o risco associado a essa operação. Ter um setup bem definido é um componente crucial para ser bem-sucedido como trader, pois fornece uma estrutura e disciplina para suas operações.

Por exemplo, um **setup simples poderia ser o seguinte**: você decide comprar uma ação quando o preço dela cruza acima de uma média móvel específica, indicando um possível início de uma tendência de alta. O ponto de saída, ou seja, quando você decide vender a ação, ocorreria quando o preço cruza abaixo da mesma média móvel, sugerindo que a tendência de alta pode ter chegado ao fim.

Este é apenas um exemplo básico de um setup. Existem inúmeros outros setups que você pode criar, cada um com suas próprias regras e condições.

A chave para um trading bem-sucedido não é apenas ter um setup, mas também seguir fielmente esse setup. Isso significa **entrar e sair das operações conforme o planejado, mesmo que isso às vezes possa ser emocionalmente difícil**.

3.5 Quanto de dinheiro precisa ter para começar

A quantidade de dinheiro que você precisa para começar a negociar na B3 pode variar dependendo de vários fatores. Isso inclui a corretora que você escolhe, o tipo de ativo que você planeja negociar, e se você pretende usar a alavancagem.

A **alavancagem** é uma ferramenta que permite que você *negocie com mais dinheiro do que você realmente possui em sua conta*. Isso pode aumentar seus lucros potenciais, mas também aumenta o risco de perdas. Por exemplo, se você tem R\$1.000 em sua conta e usa uma alavancagem de 10:1, você pode negociar como se tivesse R\$10.000. **No entanto, se a operação não for como planejado, você pode acabar perdendo mais dinheiro do que você realmente tem na conta e esse débito terá que ser honrado por você.**

Além disso, é importante lembrar que é possível comprar **lotes fracionados de ações**. Isso significa que você não precisa comprar um lote inteiro de ações (que geralmente é composto por 100 ações), mas pode comprar apenas uma ou algumas ações de uma empresa. Isso torna o mercado de ações acessível mesmo para aqueles com um capital inicial menor.

Dito isso, é possível começar a negociar na B3 com uma quantia relativamente pequena de dinheiro. *Alguns milhares de reais já podem ser suficientes para começar*, mas **é possível iniciar até mesmo com algumas centenas de reais**, especialmente se você planeja negociar ativos de menor valor ou usar a alavancagem.

No entanto, é importante lembrar que o trading envolve riscos e é possível perder todo o seu capital, por isso é importante começar com um valor que você esteja disposto a arriscar.

3.6 Quanto você pode ganhar (e perder)

O potencial para ganhos e perdas na B3 é vasto e, em certo sentido, **pode ser considerado praticamente ilimitado**. No entanto, *é importante entender que os resultados dependem de uma série de fatores*.

Primeiramente, *o seu entendimento do mercado é fundamental*. Quanto mais você compreender sobre o funcionamento da B3, os ativos disponíveis e as dinâmicas do mercado, *maior será a sua capacidade de tomar decisões informadas que podem levar a ganhos*.

Em segundo lugar, a eficácia das suas estratégias de negociação é crucial. Uma estratégia bem planejada e testada pode aumentar suas chances de sucesso. Por outro lado, **uma estratégia mal concebida ou mal executada pode levar a perdas significativas**.

Por último, mas não menos importante, a gestão de risco é um aspecto essencial da negociação. *Mesmo os traders mais experientes enfrentam perdas*.

A chave é **gerenciar essas perdas de forma que elas não comprometam seu capital** de negociação total. Isso pode envolver o uso de stop losses, a diversificação de seu portfólio, e a negociação com uma quantidade de dinheiro que você está disposto a perder.

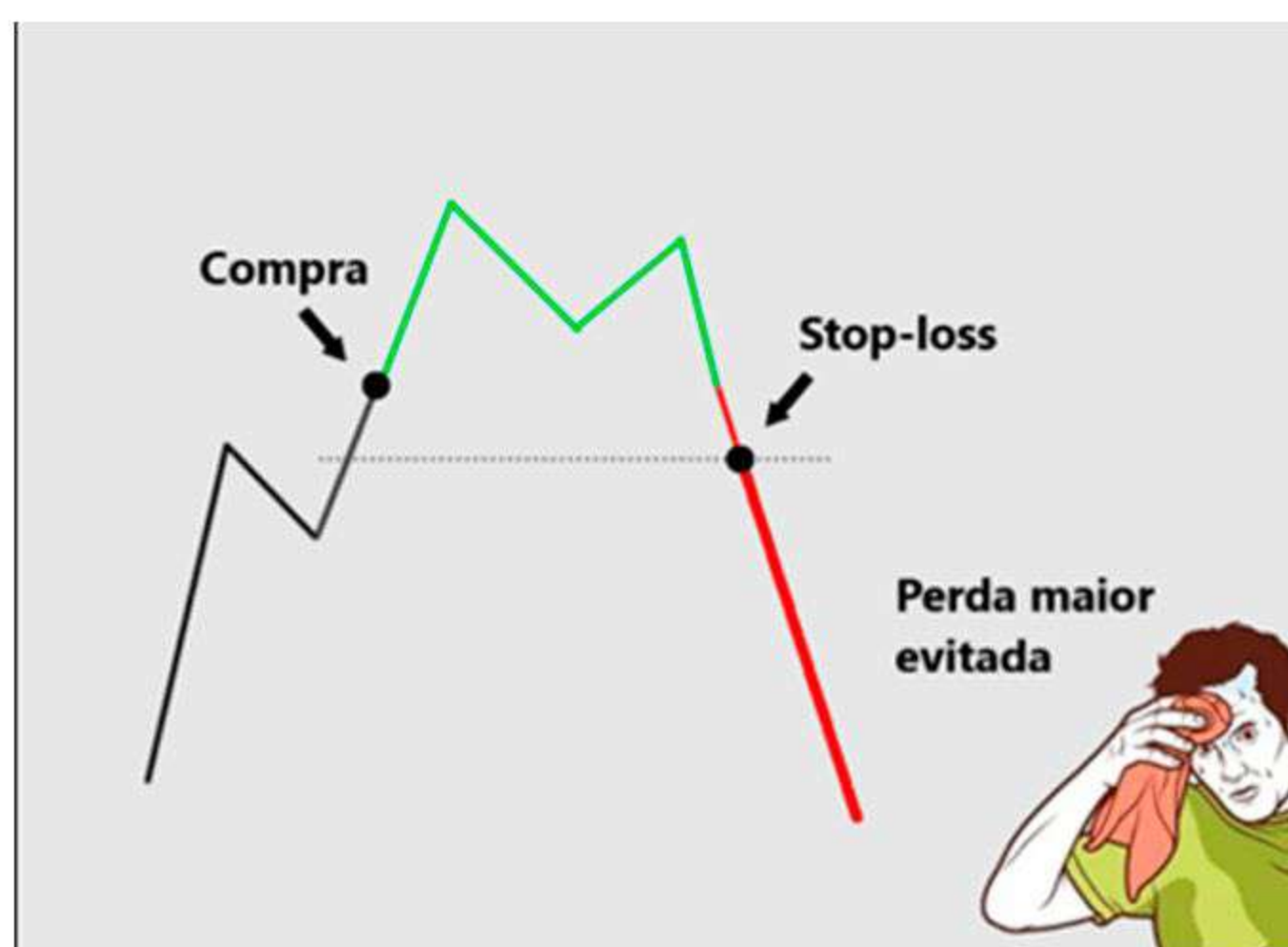
Portanto, *enquanto o potencial de ganhos na B3 é atraente, é importante lembrar que o trading envolve riscos significativos*. É crucial abordar a negociação com um entendimento claro desses riscos e com uma estratégia sólida para gerenciá-los.

3.7 O que é Stop Loss e por que você precisa utilizá-lo

Um stop loss é uma ferramenta essencial no arsenal de todo e qualquer trader. É uma ordem que você configura com sua corretora para vender automaticamente um ativo quando ele atinge um preço específico.

A ideia por trás do stop loss é **limitar as perdas potenciais de uma operação que não está indo conforme o esperado**. Sem um stop loss, um trader pode acabar perdendo uma quantia substancial de seu capital em uma única operação mal sucedida.

A utilização de stop losses é um componente fundamental do gerenciamento de risco na negociação. Sem essa ferramenta, você estaria se expondo a riscos significativos, podendo perder uma parcela substancial do seu capital em uma única operação mal sucedida. Portanto, o stop loss funciona como uma rede de segurança, **protegendo seu investimento contra movimentos de mercado imprevistos e adversos**.



3.8 Gerenciamento de Risco

O gerenciamento de risco é um componente **indispensável para qualquer trader bem-sucedido**. Sem uma estratégia de gerenciamento de risco sólida, você pode rapidamente esgotar seu capital de negociação, independentemente de quão boas sejam suas estratégias de negociação.

O gerenciamento de risco envolve uma **série de práticas destinadas a proteger seu capital**. Isso inclui a definição de stop losses para limitar as perdas potenciais, a **diversificação do seu portfólio** para espalhar o risco entre vários ativos e a regra de **nunca arriscar mais do que uma pequena porcentagem do seu capital em uma única operação**.

Essas práticas ajudam a garantir que você possa sobreviver a perdas inevitáveis e continuar negociando.

O objetivo do gerenciamento de risco não é evitar perdas completamente - **isso é impossível**. Em vez disso, o objetivo é limitar as perdas para que você possa permanecer no jogo e continuar negociando.

3.9 Modalidades de Trading

No mundo do trading, existem várias estratégias que você pode adotar, cada uma adequada a diferentes estilos de vida, objetivos de investimento e tolerâncias ao risco. Vamos explorar quatro das modalidades mais populares:

◆ **Scalping:** O scalping é uma estratégia de trading de alta frequência que busca lucrar com pequenas flutuações de preço ao longo do dia. *Os scalpers, como são chamados os traders que utilizam essa estratégia, podem fazer dezenas de trades em um único dia.*

Eles precisam de foco intenso, reação rápida e uma compreensão clara dos movimentos do mercado. *O scalping é uma estratégia que exige tempo e dedicação, mas pode ser muito lucrativa para aqueles que a dominam.* No entanto, é importante lembrar que o scalping pode ser estressante e **requer uma gestão de risco rigorosa para evitar perdas significativas.**

◆ **Day Trade:** Os day traders abrem e fecham todas as suas negociações dentro de um único dia de negociação. Eles buscam lucrar com as flutuações de preço de curto prazo, *assim como os scalpers, mas costumam operar prazos operacionais um pouco mais longos.*

Esta estratégia requer uma **análise cuidadosa do mercado** e uma boa compreensão dos indicadores técnicos. O day trade pode **oferecer oportunidades** significativas de lucro, mas também *exige uma gestão de risco cuidadosa e uma compreensão clara dos padrões de mercado.*

◆ **Swing Trade:** Os swing traders mantêm suas **negociações abertas por vários dias** ou até semanas, buscando lucrar com as **tendências de preço de curto a médio prazo**. Eles se concentram em capturar o "swing" ou a *mudança de preço que ocorre ao longo de vários dias.*

Esta estratégia requer uma análise cuidadosa do mercado e uma boa compreensão dos indicadores técnicos. *O swing trade é menos intensivo em tempo do que o scalping ou o day trade,* mas ainda requer monitoramento regular do mercado e uma gestão de risco eficaz.

◆ **Position Trade:** Para uma visão de especulação, essa é uma **estratégia de longo prazo** em que os traders mantêm suas posições abertas por vários meses. Os position traders **geralmente se baseiam nos gráficos semanais** e buscam lucrar com as tendências de preço de longo prazo.

Eles estão menos preocupados com flutuações de curto prazo e mais **focados no quadro geral**. Embora essa estratégia possa oferecer retornos significativos, ela também **exige paciência** e uma compreensão sólida do mercado.

Cada uma dessas modalidades tem suas próprias vantagens e desvantagens. A escolha da estratégia certa para você dependerá de fatores como seu apetite ao risco, seus objetivos financeiros e a quantidade de tempo que você pode dedicar ao trading.

3.10 Home Brokers/Plataformas

A utilização de plataformas de negociação, conhecidas como home broker, é fundamental para quem deseja operar na bolsa.

Elas são as ferramentas que permitem a compra e venda de ativos de forma online, seja através de um computador ou do seu smartphone.

ORDEM é uma instrução que você, como investidor, dá à sua corretora para comprar ou vender um determinado ativo através do Home Broker.

Quando você emite uma ordem de compra, está indicando que deseja adquirir um certo número de ações ou contratos de um ativo específico pelo preço estipulado.

Por outro lado, uma ordem de venda significa que você deseja vender um certo número de ações ou contratos de um ativo específico pelo preço definido.

Aqui está um passo a passo mais detalhado de como você pode usar um home broker para realizar suas operações:

1. **Acesso ao Home Broker:** *O primeiro passo é acessar o home broker da sua corretora. Isso pode ser feito através do site da corretora no seu computador ou através do aplicativo da corretora no seu celular. Geralmente, você precisará inserir suas credenciais de login para acessar sua conta.*
2. **Navegação até a Seção de Negociação:** Uma vez dentro do home broker, você precisará navegar até a seção de negociação. Dependendo da plataforma, essa seção pode ser chamada de "Negociação", "Mercado" ou algo similar. Normalmente, é fácil de encontrar, pois é uma das principais funcionalidades do home broker.

- Seleção do Ativo para Negociação:** Agora, você precisará selecionar o ativo que deseja negociar. Isso pode ser feito **digitando o código do ativo na barra de pesquisa** ou navegando pelas diferentes categorias de ativos disponíveis. No caso de ações, por exemplo, você precisará inserir o código da ação (como PETR4 para ações preferenciais da Petrobras).
- Inserção dos Detalhes da Ordem:** Uma vez que você tenha selecionado o ativo, será necessário inserir os detalhes da sua ordem. Isso inclui a **quantidade que você deseja comprar ou vender** e o **preço que você está disposto a pagar (no caso de uma compra) ou receber (no caso de uma venda)**.
- Revisão e Envio da Ordem:** Por fim, antes de enviar a ordem, é importante revisar todos os detalhes para garantir que estão corretos. Após a revisão, você pode confirmar e enviar a ordem. A corretora então executará a ordem em seu nome, de acordo com as condições que você definiu.

Atenção: cada corretora pode ter um layout e um processo ligeiramente diferentes para o seu home broker. Portanto, é uma boa ideia se familiarizar com a plataforma específica que você está usando antes de começar a operar.

Além disso, muitas corretoras oferecem contas demo, onde você pode praticar a negociação com dinheiro fictício antes de começar a operar com dinheiro real. Isso pode ser uma ótima maneira de se familiarizar com a plataforma e com o processo de negociação.



ORDEM DE COMPRA - HOME
BROKER NO COMPUTADOR

Subconta: Todas

Patrimônio

R\$

Seus investimentos

R\$

Disponível para investir

R\$

Operações em andamento

0

Eventos esse mês

0

Pendências cadastrais

Clique no botão abaixo e termine seu cadastro para começar a investir.

Completar cadastro

Home

Conta Corrente

Invista

Investimentos

Perfil

Invista agora

Saiba mais sobre os investimentos

Tesouro Direto

Bolsa

Fundos

Renda Fixa

COE

Previdência

Home

Conta Corrente

Invista

Investimentos

Perfil

Bolsa

Por onde você quer investir?

Home Broker

Uma plataforma de investimentos on-line com diversos recursos para quem quer negociar ações e outros ativos na bolsa de valores.

Operações Estruturadas

Investimentos com dois ou mais ativos em uma única operação. Estratégias para maximizar seus ganhos e reduzir seus riscos.

Trade Idea

Veja os produtos que estão em alta na bolsa, bem como recomendações de investimento do analista.

Órama DTVM S.A.

ADICIONAR PAPEL

PETRA4

PETROBRAS PN ...

0,00

30.43

0,00

0,00%

Órama DTVM S.A.

ADICIONAR PAPEL

PETRA4

PETROBRAS PN ...

30,16

30,41

30,72

0,63%

PETRA4F

PETROBRAS PN ...

30,17

30,42

30,72

0,66%

PETRA4F

PETROBRAS PN ...

0,00

30.41

0,00

0,00%

HJ: 09/08/2023

Ordem

ÚLTIMO

R\$ 30,42

VARIAÇÃO

0,66%

Qtde.

206

Preço

30,41

Preço

30,42

Qtde.

27

PETRA4F

PETROBRAS PN N2

1

+

Fator: 1,00

Lote Min.: 1

30,42

+

Valor (R\$): 30,42

Comprar

Vender

ORDEM DE COMPRA – HOME BROKER NO CELULAR

3.10 Custos Envolvidos em Abrir uma Operação

Ao abrir uma operação na B3, seja ela de compra ou venda, é essencial estar ciente dos **custos envolvidos**. *Esses custos podem variar dependendo da corretora escolhida e do tipo de operação realizada.*

Um dos principais custos é a **taxa de corretagem**. Esta é uma taxa cobrada pela corretora para executar a operação de compra ou venda que você solicitou. *O valor da taxa de corretagem pode variar significativamente de uma corretora para outra e, em alguns casos, pode até ser isenta, dependendo do volume de operações que você realiza.*

Outro custo que pode ser aplicado é a **taxa de custódia**. Esta é uma taxa mensal que algumas corretoras cobram para manter os ativos do investidor sob sua guarda. No entanto, *muitas corretoras isentam seus clientes dessa taxa se eles realizarem pelo menos uma operação de compra ou venda no mês.*

Além dessas taxas, também é importante considerar os **impostos**. No Brasil, o *lucro obtido com a venda de ações está sujeito ao Imposto de Renda*. A alíquota varia de acordo com o tipo de operação (day trade ou swing trade) e o volume de lucro obtido.

Além disso, existem os **emolumentos**, que são **taxas cobradas pela própria B3 por cada operação realizada**. *Essas taxas são geralmente um percentual muito pequeno do valor da operação, mas é importante estar ciente delas.*

Por fim, algumas operações podem envolver custos adicionais, como taxas de registro, taxas de liquidação e taxas de permanência, no caso de operações no mercado futuro, confira-as abaixo:

Taxas de Registro: São cobradas pela B3 para registrar a operação realizada no mercado a termo. Elas são calculadas com base no valor da operação e são cobradas tanto na abertura quanto no encerramento da posição.

Taxas de Liquidação: São cobradas pela B3 no momento em que a operação é liquidada, ou seja, quando o contrato é cumprido. Elas são calculadas com base no valor da operação na data de liquidação.

Taxas de Permanência: São cobradas pela B3 por cada dia que a posição no mercado a termo é mantida. Elas são calculadas com base no valor da operação e são cobradas diariamente até o encerramento da posição.

4 – Capítulo 4: Conhecendo os Ativos

Os ativos que são mais atraentes para os traders geralmente possuem duas características principais: liquidez e volatilidade.

A liquidez se refere ao volume de negociações que um ativo tem, ou seja, a facilidade com que ele pode ser comprado ou vendido sem afetar significativamente seu preço. Ativos com alta liquidez são ideais para traders, pois permitem que entrem e saiam de posições rapidamente.

A volatilidade, por outro lado, se refere à quantidade de movimento de preço que um ativo tem. Ativos voláteis têm maior potencial de lucro (e perda), pois seus preços podem mudar rapidamente em um curto período de tempo. Traders geralmente buscam ativos voláteis, pois eles oferecem mais oportunidades para lucrar com movimentos de preços de curto prazo.

Dito isso, vamos nos concentrar em alguns dos ativos mais populares entre os traders: o mini índice, o mini dólar, as ações e o milho.

4.1 Mini Índice

O contrato de mini índice foi criado para permitir que investidores pudessem operar no mercado de renda variável de forma mais simples e barata.

Índice Cheio (Ibovespa Futuro)

Para entender o **Mini Índice** é necessário entender antes o **Índice Cheio**.

Também conhecido como **Ibovespa Futuro (IND)**, é um contrato futuro que reflete o desempenho do Índice Bovespa (IBOV).

O IBOV é um indicador de desempenho médio das cotações das ações mais negociadas na B3, representando assim, a oscilação do mercado brasileiro como um todo.

Cada ponto no contrato IND vale R\$1,00. Portanto, se o Ibovespa estiver cotado a 100.000 pontos, o valor do contrato cheio será de R\$100.000,00. **Os contratos de IND são negociados de 1 em 1, e a variação mínima é de 5 pontos (100.000 -> 100.005 ou 99.995). Isso é, se você estiver posicionado em 1 contrato do IND e ele variar 5 pontos, você estará vendo seu capital oscilar em R\$5,00.**

Contratos de Mini Índice

O Mini Índice foi criado com o objetivo de tornar o mercado futuro mais acessível a pequenos investidores, permitindo que eles **negociem a performance de um conjunto de ações** (as que compõem o IBOV) de forma semelhante à negociação de ações individuais.

Também conhecido como (**WIN**), o Mini Índice é uma versão de menor valor do contrato futuro de Ibovespa, sendo equivalente a 20% (ou 1/5) deste. É **como se cada ponto do Mini Índice valesse R\$0,20.**

Os contratos de **WIN também são negociados de 1 em 1, e a variação mínima é de 5 pontos (100.000 -> 100.005 ou 99.995). Porém, como seu valor equivale a 1/5 do IND, se você estiver posicionado em 1 contrato do WIN e ele variar 5 pontos, você estará vendo seu capital oscilar em R\$1,00.**

PONTOS X CONTRATOS

Pontos: No contexto do mercado de futuros, um ponto é a menor unidade de variação de preço de um contrato. Por exemplo, no Mini Índice, cada ponto equivale a R\$0,20. Portanto, se o Mini Índice se move de 100.000 para 100.005 pontos (5 pontos é a oscilação mínima), isso representa uma variação de R\$1,00 no valor do contrato.

Contratos: Um contrato é um acordo entre duas partes para comprar ou vender um ativo em uma data futura a um preço específico. No caso do Mini Índice, cada contrato representa uma aposta na variação futura do Índice Bovespa. O número de contratos que você negocia determina o tamanho da sua posição

Vencimento dos Contratos

Os contratos do Mini Índice **possuem vencimento a cada dois meses, sempre nos meses pares**, e a data de vencimento é a quarta-feira mais próxima do dia 15 do mês de vencimento.

O código de negociação do Mini Índice é formado pela sigla WIN, seguida por uma letra que corresponde ao mês de vencimento do contrato (por exemplo, "G" para fevereiro e "Z" para dezembro) e dois números que representam o ano de vencimento.

Por exemplo, "WINZ23" seria um contrato de Mini Índice com vencimento em dezembro de 2023. Confira a tabela com as letras que compõem os meses de vencimento:

Mês de vencimento	Letra
Fevereiro	G
Abril	J
Junho	M
Agosto	Q
Outubro	V
Dezembro	Z

Os códigos INDFUT e WINFUT são frequentemente usados por algumas plataformas de análise gráfica para se referir aos contratos futuros de índice (IND) e mini índice (WIN), respectivamente, em uma perspectiva histórica.

Isso significa que, ao invés de mostrar o histórico de preços de um contrato específico (como o WINZ22, que vence em dezembro de 2022), o código INDFUT ou WINFUT mostra uma série contínua de preços que "costura" os preços dos contratos à medida que eles vencem e novos contratos entram em vigor.

Essa série contínua é útil para análises de longo prazo, pois permite que os investidores vejam o comportamento do preço do índice ao longo de vários anos, sem a interrupção causada pelo vencimento dos contratos.

Alavancagem e Margem de Garantia

Quando um investidor decide operar no mercado futuro, *ele não precisa desembolsar todo o valor do contrato*. Em vez disso, ele deposita uma margem de garantia, que é uma fração do valor total do contrato. Isso permite que o investidor possa operar com um valor muito maior do que ele tem em conta, o que é conhecido como **alavancagem**.

A margem de garantia é ajustada diariamente, de acordo com a variação do preço do contrato futuro. Se o preço se mover contra a posição do investidor, ele pode receber uma chamada de margem, que é um pedido da corretora para que o investidor deposite mais dinheiro em sua conta para manter a posição aberta. Se o investidor não atender à **chamada de margem**, a corretora pode fechar a posição para limitar as perdas.

O valor da margem de garantia **pode variar conforme cada corretora**.

No caso do Mini Índice, o valor mínimo de margem nas operações de Day Trade gira em torno de R\$100 (na maioria das corretoras).

Para operações de swing trade, que são operações mantidas por mais de um dia, a margem de garantia é maior, em torno de R\$2.500.

Isso ocorre porque o risco associado a operações de swing trade é maior, já que elas estão expostas a maiores variações do mercado.

É importante lembrar que a alavancagem aumenta tanto o potencial de lucro quanto o risco de perdas. Portanto, é crucial que os investidores entendam como a margem de garantia e a alavancagem funcionam antes de começar a operar no mercado futuro.

Quanto preciso para começar?

O valor mínimo para começar a operar no mini índice pode variar dependendo da corretora, mas geralmente **é possível começar com valores a partir de R\$100** por contrato para operações de day trade. Este valor é o mínimo exigido pela B3, e precisa ser respeitado por todas as corretoras de valores e instituições financeiras.

No entanto, é importante notar que esse é o valor mínimo e **pode não ser suficiente para cobrir todas as possíveis variações de preço que ocorrem durante a negociação**. Por isso, é recomendado ter um valor maior disponível como margem. É recomendado ter um valor mínimo disponível como margem de R\$1.000 para cada mini contrato de índice futuro.

Quanto posso ganhar no Mini Índice?

É importante levar em consideração a média de oscilação diária do Mini Índice, que é de cerca de 1.500 pontos. **Cada ponto do Mini Índice representa um valor de R\$0,20**. Portanto, em teoria, é possível obter um lucro de até 300 reais por dia com uma operação bem-sucedida.

Lembre-se que esses valores são médias e não garantias fixas de ganhos.

Custos de Operação

Os custos para operar o Mini Índice incluem:

Taxa de corretagem, esta taxa varia de corretora para corretora, por exemplo para operar mini índice na corretora XP é R\$ 1,00 por contrato, já na Órama o valor é R\$ 0,11 por contrato.

Emolumentos (taxas da B3) e o Imposto de Renda sobre o lucro (20% para day trade e 15% para swing trade sobre o lucro).

Imposto de Renda sobre o lucro: 20% para day trade e 15% para swing trade.

Ajuste Diário e Rolagem

Dois conceitos que você precisa conhecer.

O ajuste diário é uma característica fundamental dos mercados futuros (especialmente para swing trade), incluindo o Mini Índice. Ele é um mecanismo que busca garantir a segurança e a liquidez do mercado, ajustando diariamente os lucros e prejuízos das operações.

No final de cada dia de negociação, a Bolsa realiza o ajuste das posições em aberto, comparando o preço de ajuste do dia com o preço de ajuste do dia anterior. Se o preço de ajuste do dia for maior que o do dia anterior, quem comprou o contrato tem um lucro, e quem vendeu tem um prejuízo. Se o preço de ajuste do dia for menor que o do dia anterior, ocorre o contrário: quem comprou tem um prejuízo, e quem vendeu tem um lucro. Esses valores são creditados ou debitados, diariamente, diretamente na conta do investidor.

A rolagem de contratos é um procedimento que os investidores realizam quando desejam manter uma posição em um contrato futuro que está próximo do vencimento. Isso ocorre porque os contratos futuros têm uma data de vencimento, após a qual não podem mais ser negociados. Para evitar a liquidação do contrato na data de vencimento, o investidor vende o contrato que está vencendo e compra outro contrato com a mesma especificação, mas com uma data de vencimento mais distante. Esse processo é conhecido como "rolagem" do contrato.

A rolagem permite que o investidor mantenha sua posição no mercado sem a necessidade de liquidar o contrato e reabrir uma nova posição, **economizando em custos de transação**. No entanto, é importante notar que a rolagem não é automática e deve ser feita pelo próprio investidor. Além disso, a rolagem pode resultar em custos adicionais, como a diferença de preço entre os contratos e as taxas de corretagem para a nova operação.

Horário de Negociação e Leilões

O horário de funcionamento para negociação (**pregão**) do Mini Índice é das 09:00 às 18:00 (horário de Brasília), tanto no horário de verão quanto no horário normal.

Os leilões são momentos específicos do pregão na bolsa de valores que possuem regras e finalidades distintas. Eles são essenciais para garantir a transparência e a justiça nas negociações. *Existem três tipos principais de leilões: de abertura, de fechamento e de vencimento.*

Leilão de Abertura: O leilão de abertura ocorre antes do início do pregão regular. Durante esse período, os investidores podem registrar suas intenções de compra e venda, mas as negociações ainda não são efetivadas. O objetivo desse leilão é determinar o preço de abertura de cada ativo. Ao final do leilão de abertura, todas as ofertas são casadas de acordo com a regra de maximização do volume financeiro e então o preço de abertura é definido. A partir desse momento, o pregão regular se inicia e as negociações ocorrem normalmente.

Leilão de Fechamento: O leilão de fechamento ocorre nos últimos minutos do pregão regular. O objetivo desse leilão é determinar o preço de fechamento de cada ativo. Durante esse período, as ofertas de compra e venda são registradas e, ao final do leilão, o preço de fechamento é definido de acordo com a regra de maximização do volume financeiro. Esse preço é muito importante, pois é utilizado como referência para diversas operações e contratos.

Leilão de Vencimento: O leilão de vencimento ocorre no dia do vencimento de um contrato futuro. Esse leilão tem como objetivo garantir a liquidez e a formação de um preço justo no momento do vencimento do contrato. Durante esse leilão, os investidores que possuem posições em aberto no contrato que está vencendo podem registrar suas ofertas de compra e venda. Ao final do leilão, o preço de vencimento do contrato é definido e todas as posições em aberto são automaticamente liquidadas pela bolsa.

MINI ÍNDICE

Vantagens:	Desvantagens:
● Acessibilidade: Os mini contratos foram criados para tornar o mercado futuro mais acessível a pequenos investidores. Com um valor de contrato significativamente menor em comparação com os contratos cheios, os mini contratos permitem que investidores com menos capital participem do mercado futuro. ● Alavancagem: A alavancagem permite que os investidores operem com mais dinheiro do que eles têm em conta, aumentando o potencial de lucro. No entanto, é importante lembrar que a alavancagem também aumenta o risco de perdas. ● Diversificação: Operar o Mini Índice permite que os investidores tenham exposição a uma ampla gama de ações que compõem o Ibovespa, proporcionando uma forma de diversificação. ● Liquidez: O Mini Índice é um dos ativos mais negociados na B3, o que significa que há muitos compradores e vendedores, facilitando a entrada e saída das operações.	● Risco de Alavancagem: Embora a alavancagem possa aumentar o potencial de lucro, ela também amplifica as perdas se a operação for contra você. Portanto, é crucial gerenciar adequadamente o risco ao usar a alavancagem. ● Competição com Grandes Players: O mercado futuro é um campo de jogo onde grandes instituições financeiras e traders profissionais também operam. Isso pode tornar mais desafiador para os pequenos investidores competirem. ● Necessidade de Monitoramento Constante: Devido à alta volatilidade e à natureza alavancada das operações, o Mini Índice requer um monitoramento constante das posições abertas. Isso pode ser estressante e consumir muito tempo para alguns investidores. ● Risco de Perdas Significativas: Como mencionado anteriormente, operar com contratos futuros pode levar a perdas significativas, especialmente quando se utiliza alavancagem. Portanto, é importante que os investidores estejam cientes dos riscos e usem estratégias de gerenciamento de risco adequadas.

4.2 Mini Dólar



Assim como o Mini Índice, o contrato de mini dólar foi criado para permitir que investidores pudessem operar no mercado de renda variável de forma mais simples e barata, trabalhando através da cotação da moeda americana.

Dólar Futuro

Para entender o Mini Dólar é necessário entender antes o Dólar Futuro.

Também conhecido como DOL, é um contrato futuro que reflete a cotação do dólar comercial em relação ao real.

O DOL é um indicador de desempenho da cotação do dólar, representando assim, a oscilação da moeda norte-americana em relação à moeda brasileira.

Cada ponto no contrato DOL vale R\$50,00. Portanto, se o dólar estiver cotado a 5.000 pontos, o valor do contrato futuro será de R\$250.000,00. Os contratos de DOL são negociados de 1 em 1, ou seja, a quantidade mínima para operar é de 1 contrato.

Contratos de Mini Dólar

O Mini Dólar foi criado com o objetivo de tornar o mercado futuro mais acessível a pequenos investidores, permitindo que eles negociem a performance da cotação do dólar de forma semelhante à negociação de ações individuais.

O Mini Dólar permite que os traders apostem na direção da taxa de câmbio do dólar em relação ao real. Ele é usado tanto para **especulação** quanto para **hedge**, ou seja, proteção contra a variação cambial.

Também conhecido como (**WDO**), o Mini Dólar é uma versão de menor valor do contrato futuro de Dólar, sendo equivalente a 20% (ou 1/5) deste. É como se cada ponto do Mini Dólar valesse R\$10,00, A variação mínima do Mini Dólar, conhecida como "tick", é de 0,5 ponto, o que equivale a R\$5,00.

Vencimento dos Contratos

Os contratos do Mini Dólar possuem vencimento a cada mês, e a data de vencimento é o primeiro dia útil do mês de vencimento.

O código de negociação do Mini Dólar é formado pela sigla **WDO**, seguida por uma letra que corresponde ao mês de vencimento do contrato (por exemplo, "G" para fevereiro e "Z" para dezembro) e dois números que representam o ano de vencimento.

Por exemplo, "WDOG23" seria um contrato de Mini Dólar com vencimento em fevereiro de 2023. Confira a tabela com as letras que compõem os meses de vencimento:

Isso significa que, ao invés de mostrar o histórico de preços de um contrato específico (como o WDOZ22, que vence em dezembro de 2022).

Essa série contínua é útil para análises de longo prazo, pois permite que os investidores vejam o comportamento do preço do dólar ao longo de vários anos, sem a interrupção causada pelo vencimento dos contratos.

Letra	Letra
F	Janeiro
G	Fevereiro
H	Março
J	Abril
K	Maio
M	Junho
N	Julho
Q	Agosto
U	Setembro
V	Outubro
X	Novembro
Z	Dezembro

Os códigos DOLFUT e WDOFUT são frequentemente usados por algumas plataformas de análise gráfica para se referir aos contratos futuros de dólar (DOL) e mini dólar (WDO), respectivamente, em uma perspectiva histórica.

Alavancagem e Margem de Garantia

Quando um investidor decide operar no mercado futuro, *ele não precisa desembolsar todo o valor do contrato*. Em vez disso, ele deposita uma margem de garantia, que é uma fração do valor total do contrato. Isso permite que o investidor possa operar com um valor muito maior do que ele tem em conta, o que é conhecido como **alavancagem**.

A margem de garantia é ajustada diariamente, de acordo com a variação do preço do contrato futuro. Se o preço se mover contra a posição do investidor, ele pode receber uma **chamada de margem**, que é um pedido da corretora para que o investidor deposite mais dinheiro em sua conta para manter a posição aberta. Se o investidor não atender à chamada de margem, a corretora pode fechar a posição para limitar as perdas.

O valor da margem de garantia pode variar conforme cada corretora.

No caso do Mini Dólar, o valor mínimo de margem para operações de Day Trade é R\$150.

Para operações de swing trade, que são operações mantidas por mais de um dia, a margem de garantia é maior, em torno de R\$500.

Isso ocorre porque o risco associado a operações de swing trade é maior, já que elas estão expostas às variações do mercado por um período de tempo mais longo.

É importante lembrar que a alavancagem aumenta tanto o potencial de lucro quanto o risco de perdas. Portanto, é crucial que os investidores entendam como a margem de garantia e a alavancagem funcionam antes de começar a operar no mercado futuro.

Quanto preciso para começar?

O valor mínimo para começar a operar no mini dólar pode variar dependendo da corretora, mas geralmente **é possível começar com valores a partir de R\$150** por contrato para operações de day trade. Este valor é o mínimo exigido pela B3, e precisa ser respeitado por todas as corretoras de valores e instituições financeiras.

No entanto, é importante notar que esse é o valor mínimo e pode não ser suficiente para cobrir todas as possíveis variações de preço ocorrem durante a negociação. Por isso, é recomendado ter um valor maior disponível como margem. É recomendado ter um valor mínimo disponível como margem de pelo menos R\$1.000 para cada mini contrato de dólar futuro.

Quanto posso ganhar no Mini Dólar?

É importante levar em consideração a média de oscilação diária do Mini Dólar, que é de cerca de 80 pontos. Cada ponto de oscilação representa um valor de R\$5. Portanto, em um dia normal, **é possível obter um lucro de aproximadamente R\$400** (80 pontos x R\$5) com uma operação bem-sucedida.

No entanto, é essencial ressaltar que *esses valores são médias e não garantias* fixas de ganhos. O potencial de lucro no mercado financeiro é variável e depende de vários fatores, como o tamanho da posição, a estratégia utilizada e as condições do mercado. Além disso, operar no Mini Dólar envolve riscos e existe a possibilidade de perdas. É fundamental estar ciente dos riscos envolvidos e adotar uma abordagem prudente ao operar no mercado financeiro.

Custos de Operação

Os custos para operar o Mini Dólar incluem:

Taxa de corretagem, esta taxa varia de corretora para corretora, por exemplo para operar mini índice na corretora XP é R\$ 1,00 por contrato, já na Órama o valor é R\$ 0,11 por contrato.

Emolumentos (taxas da B3) e o Imposto de Renda sobre o lucro (20% para day trade e 15% para swing trade sobre o lucro).

Horário de Negociação e Leilões

O horário de funcionamento para negociação do Mini Dólar é das 10:00 às 17:00 (horário de Brasília), tanto no horário de verão quanto no horário normal.

Os leilões são momentos específicos do pregão na bolsa de valores que possuem regras e finalidades distintas. Eles são essenciais para garantir a transparência e a justiça nas negociações. *Existem três tipos principais de leilões: de abertura, de fechamento e de vencimento.*

Leilão de Abertura: O leilão de abertura ocorre antes do início do pregão regular. Durante esse período, os investidores podem registrar suas intenções de compra e venda, mas as negociações ainda não são efetivadas. O objetivo desse leilão é determinar o preço de abertura de cada ativo. Ao final do leilão de abertura, todas as ofertas são casadas de acordo com a regra de maximização do volume financeiro e então o preço de abertura é definido. A partir desse momento, o pregão regular se inicia e as negociações ocorrem normalmente.

Leilão de Fechamento: O leilão de fechamento ocorre nos últimos minutos do pregão regular. O objetivo desse leilão é determinar o preço de fechamento de cada ativo. Durante esse período, as ofertas de compra e venda são registradas e, ao final do leilão, o preço de fechamento é definido de acordo com a regra de maximização do volume financeiro. Esse preço é muito importante, pois é utilizado como referência para diversas operações e contratos.

Leilão de Vencimento: O leilão de vencimento ocorre no dia do vencimento de um contrato futuro. Esse leilão tem como objetivo garantir a liquidez e a formação de um preço justo no momento do vencimento do contrato. Durante esse leilão, os investidores que possuem posições em aberto no contrato que está vencendo podem registrar suas ofertas de compra e venda. Ao final do leilão, o preço de vencimento do contrato é definido e todas as posições em aberto são automaticamente liquidadas pela bolsa.

MINI DÓLAR

Vantagens:

- **Acessibilidade:** O Mini Dólar foi criado para tornar o mercado futuro mais acessível a pequenos investidores. Com um valor de contrato significativamente menor em comparação com os contratos cheios, os mini contratos permitem que investidores com menos capital participem do mercado futuro.
- **Hedge Cambial:** O Mini Dólar é uma excelente ferramenta para fazer hedge cambial, ou seja, proteger-se contra as oscilações do dólar. Isso é especialmente útil para empresas e investidores que têm obrigações ou recebimentos em dólar.
- **Alavancagem:** A alavancagem permite que os investidores operem com mais dinheiro do que eles têm em conta, aumentando o potencial de lucro. No entanto, é importante lembrar que a alavancagem também aumenta o risco de perdas.
- **Liquidez:** O Mini Dólar é um dos ativos mais negociados na B3, o que significa que há muitos compradores e vendedores, facilitando a entrada e saída das operações.

Desvantagens:

- **Risco de Alavancagem:** Embora a alavancagem possa aumentar o potencial de lucro, ela também amplifica as perdas se a operação for contra você. Portanto, é crucial gerenciar adequadamente o risco ao usar a alavancagem.
- **Volatilidade:** O mercado de câmbio é conhecido por sua alta volatilidade, o que pode levar a grandes oscilações no valor do Mini Dólar. Isso pode resultar em grandes lucros, mas também em grandes perdas.
- **Necessidade de Monitoramento Constante:** Devido à alta volatilidade e à natureza alavancada das operações, o Mini Dólar requer um monitoramento constante das posições abertas. Isso pode ser estressante e consumir muito tempo para alguns investidores.
- **Risco de Perdas Significativas:** Como mencionado anteriormente, operar com contratos futuros pode levar a perdas significativas, especialmente quando se utiliza alavancagem. Portanto, é importante que os investidores estejam cientes dos riscos e usem estratégias de gerenciamento de risco adequadas.

Ajuste Diário e Rolagem

Dois conceitos que você precisa conhecer.

O ajuste diário é uma característica fundamental dos mercados futuros, incluindo o Mini Índice. Ele é um mecanismo que busca garantir a segurança e a liquidez do mercado, ajustando diariamente os lucros e prejuízos das operações.

No final de cada dia de negociação, a Bolsa realiza o ajuste das posições em aberto, comparando o preço de ajuste do dia com o preço de ajuste do dia anterior. Se o preço de ajuste do dia for maior que o do dia anterior, quem comprou o contrato tem um lucro, e quem vendeu tem um prejuízo. Se o preço de ajuste do dia for menor que o do dia anterior, ocorre o contrário: quem comprou tem um prejuízo, e quem vendeu tem um lucro. Esses valores são creditados ou debitados diretamente na conta do investidor.

A rolagem de contratos é um procedimento que os investidores realizam quando desejam manter uma posição em um contrato futuro que está próximo do vencimento. Isso ocorre porque os contratos futuros têm uma data de vencimento, após a qual não podem mais ser negociados. Para evitar a liquidação do contrato na data de vencimento, o investidor vende o contrato que está vencendo e compra outro contrato com a mesma especificação, mas com uma data de vencimento mais distante. Esse processo é conhecido como "rolagem" do contrato.

A rolagem permite que o investidor mantenha sua posição no mercado sem a necessidade de liquidar o contrato e reabrir uma nova posição, economizando em custos de transação. No entanto, é importante notar que a rolagem não é automática e deve ser feita pelo próprio investidor. Além disso, a rolagem pode resultar em custos adicionais, como a diferença de preço entre os contratos e as taxas de corretagem para a nova operação.

4.3 Ações



Ações, também chamadas de "papéis", são as parcelas que compõem o capital social de uma empresa, ou seja, são as unidades de títulos emitidas por sociedades anônimas.

Quando você compra uma ação, você está comprando uma parte da empresa e se torna um acionista. As ações são negociadas na bolsa de valores e o preço de uma ação é determinado pela oferta e demanda no mercado.

Tipos de Ações

As ações podem ser de dois tipos, **ordinárias** ou **preferenciais**, sendo que a principal diferença é que as ordinárias dão ao seu detentor direito de voto nas assembleias de acionistas e as preferenciais permitem o recebimento de dividendos em valor superior ao das ações ordinárias, bem como a prioridade no recebimento de reembolso do capital

Ticker

O ticker de uma ação é um código alfanumérico que identifica publicamente as ações de uma empresa listada na bolsa de valores.

Por exemplo: as ações ordinárias da Petrobras são identificadas pelo ticker PETR3, enquanto as ações preferenciais são identificadas por PETR4. Já as ações da Vale são identificadas por VALE3 e as do Itaú Unibanco por ITUB4.

As ações **unit** são um pacote que inclui uma ação ordinária e uma ou mais ações preferenciais.

A oscilação diária de uma ação é a diferença entre o preço máximo e o preço mínimo que a ação atingiu em um dia. Essa oscilação é medida em pontos e cada ponto corresponde a uma variação de R\$0,01 no preço da ação.

Para operar ações, é necessário ter uma conta em uma corretora e **depositar uma margem de garantia**. A margem de garantia é um valor que fica retido pela corretora para garantir que você poderá pagar pelas suas operações. O **valor da margem varia de acordo com a corretora e o tipo de operação (day trade ou swing trade)**.

Quanto posso ganhar?

O dinheiro que você pode ganhar operando ações depende de vários fatores, como a quantidade de dinheiro que você tem para investir, a sua estratégia de investimento, a volatilidade do mercado e a sua habilidade como trader.

Custos para operar

Os **custos** para operar ações incluem a **taxa de corretagem** (que é cobrada pela corretora a cada operação), os **emolumentos** (que são taxas cobradas pela B3) e o **Imposto de Renda sobre o lucro**.

As vantagens de operar ações incluem a possibilidade de **ganhar dinheiro com a valorização das ações**, a diversificação do investimento (já que você pode comprar ações de diferentes empresas) e a liquidez (facilidade para comprar e vender ações). As desvantagens incluem o risco de perder dinheiro se o preço das ações cair e os custos das operações.

Eventos Corporativos

Além disso, existem eventos corporativos que podem afetar o valor das ações e os direitos dos acionistas. Alguns desses eventos são:

- **Dividendos:** parte do lucro da empresa que é distribuída aos acionistas. As empresas são obrigadas a distribuir pelo menos 25% do seu lucro líquido como dividendos.
- **Juros sobre capital próprio (JCP):** outra forma de distribuição de lucros aos acionistas. Diferentemente dos dividendos, sobre o JCP incide Imposto de Renda na fonte.

- **Bonificação:** distribuição de novos ativos aos acionistas, proporcionalmente ao que cada um já possui. Pode ser feita em dinheiro ou em ativos.
- **Desdobramento (split):** aumento do número de ações disponíveis no mercado, com a consequente diminuição do valor unitário. É uma estratégia para melhorar a liquidez das ações.
- **Grupamento (inplit):** redução do número de ações disponíveis no mercado, com o consequente aumento do valor unitário. É uma estratégia para aumentar o valor das ações quando estão muito baixos.
- **Direito de subscrição:** oportunidade dada aos acionistas de comprar novas ações da empresa, antes que sejam disponibilizadas ao mercado, geralmente por um preço diferenciado.

Débito e Crédito no Swing Trade

No swing trade, quando você compra ações, o débito ocorre no D+2, ou seja, **dois dias úteis após a operação**. Da mesma forma, quando você vende ações, o crédito em sua conta também ocorre no D+2.

Operando na Compra e na Venda

No mercado à vista, você pode operar na compra (comprando ações com a expectativa de que elas vão se valorizar) e na venda (vendendo ações que você não possui, com a expectativa de que elas vão se desvalorizar – *isso é conhecido como venda a descoberto*).

No day trade, você pode fazer operações de compra e venda no mesmo dia, aproveitando as oscilações que ocorrem naquele dia. No swing trade, as operações são mantidas por mais de um dia.

Na venda a descoberto, é necessário alugar as ações de outro investidor antes de vendê-las. Isso envolve um custo de aluguel. Além disso, *é necessário ter uma margem de garantia para cobrir possíveis prejuízos*.

Por fim, é importante lembrar que, ao operar na venda, há o risco de deságio, que é a diferença negativa entre o preço de venda e o preço de mercado da ação.

Horários e Leilões

A bolsa de valores no Brasil, a B3, funciona das 10:00 às 17:00 (horário de Brasília), no horário de verão americano a bolsa encerra suas negociações às 17h55.

O **leilão de ações** é um período em que os investidores podem registrar suas intenções de compra e venda de ações, mas as negociações ainda não são efetivadas. Ele ocorre antes da abertura do pregão, no meio do pregão e no final do pregão.

O **after market** é um período de negociação que ocorre após o fechamento do pregão regular. Ele permite que os investidores continuem negociando ações após o horário normal de funcionamento da bolsa. *No entanto, o after market tem algumas restrições, como um limite de variação de preços e um volume máximo de negociação.*

O mercado normal é onde são negociadas as ações em lotes padrão (geralmente 100 ações). Já o mercado fracionário é onde são negociadas ações em quantidade inferior ao lote padrão.

Negociar no mercado fracionário é uma opção acessível para investidores que desejam negociar com menos dinheiro do que seria necessário para comprar lotes padrão de ações.

Para negociar no mercado fracionário, basta adicionar a letra "F" ao final do código da ação na plataforma de negociação. Por exemplo, se você deseja comprar ações da Petrobras no mercado fracionário, usaria o código "PETR4F". Essa modalidade permite que você compre quantidades menores de ações, tornando o investimento em ações mais acessível.

AÇÕES

Vantagens:

- **Potencial de Alto Retorno:** As ações têm o potencial de oferecer retornos significativos, especialmente a longo prazo. Isso é particularmente verdadeiro para empresas que estão crescendo rapidamente.
- **Propriedade:** Quando você compra ações, você se torna um acionista, ou seja, um proprietário parcial da empresa. Isso pode lhe dar direito a uma parte dos lucros da empresa (dividendos) e, em alguns casos, a votar em assembleias de acionistas.
- **Liquidez:** As ações são geralmente bastante líquidas, o que significa que você pode comprar ou vender suas ações rapidamente, se necessário.
- **Diversificação:** Investir em uma variedade de ações pode ajudar a diversificar seu portfólio, o que pode reduzir o risco.

Desvantagens:

- **Risco de Perda de Capital:** O valor das ações pode flutuar significativamente, o que significa que você pode perder uma parte ou todo o seu investimento.
- **Volatilidade:** As ações podem ser bastante voláteis, o que significa que o valor de suas ações pode subir ou descer rapidamente em um curto período de tempo.
- **Necessidade de Conhecimento e Pesquisa:** Investir em ações requer um certo nível de conhecimento e pesquisa. Você precisa entender a empresa em que está investindo, o setor em que ela opera e os fatores macroeconômicos que podem afetar seu desempenho.
- **Dividendos não Garantidos:** Embora algumas ações paguem dividendos, esses pagamentos não são garantidos. A empresa pode optar por reinvestir seus lucros de volta no negócio em vez de pagar dividendos.
- **Influência Limitada:** Como acionista minoritário, você tem pouca ou nenhuma influência sobre a gestão da empresa. Isso pode ser frustrante se você não concordar com as decisões tomadas pela administração.

4.4 Milho



Os contratos futuros de milho são instrumentos financeiros que permitem aos investidores *especular sobre o preço futuro do milho ou proteger suas posições contra movimentos adversos do preço.*

O contrato de milho é representado pelo código **CCM**, seguido por uma letra que indica o mês de vencimento e dois números que representam o ano de vencimento. Por exemplo, **CCMZ22** seria um contrato de milho com vencimento em dezembro de 2022.

Janeiro	F
Fevereiro	G
Março	H
Abril	J
Maio	K
Junho	M
Julho	N
Agosto	Q
Setembro	U
Outubro	V
Novembro	X
Dezembro	Z

Os contratos de milho são negociados em lotes de 450 sacas de 60 kg cada, e a cotação é feita em Reais por saca. A variação mínima de preço é de R\$0,01 por saca, ou seja, R\$4,50 por contrato.

É importante notar que, ao negociar contratos futuros de milho, você não está comprando ou vendendo milho físico. Em vez disso, você está negociando um contrato que representa o milho. Isso significa que, se você comprar um contrato futuro de milho, não receberá sacas de milho em sua casa. O contrato é liquidado financeiramente, o que significa que quaisquer ganhos ou perdas são refletidos em dinheiro em sua conta de negociação.

A alavancagem ocorre porque, para operar contratos futuros, você não precisa desembolsar todo o valor do contrato. Em vez disso, você deposita uma margem de garantia, que é uma fração do valor total do contrato. Essa margem de garantia é uma espécie de "caução" que o investidor deixa na corretora para garantir que poderá arcar com as perdas caso o mercado se mova contra a sua posição.

Por exemplo, se a margem de garantia para o contrato de milho é de R\$ 3.000,00, mas o valor total do contrato é de R\$ 43.492,50 (considerando o preço da saca de milho a R\$ 96,65), você está alavancando o seu investimento em mais de 14 vezes.

No entanto, é importante lembrar que a alavancagem aumenta tanto o potencial de lucro quanto o risco de perdas. Portanto, é crucial que os investidores entendam como a margem de garantia e a alavancagem funcionam antes de começar a operar no mercado futuro.

Alavancagem e Margem de Garantia

Quando um investidor decide operar no mercado futuro, *ele não precisa desembolsar todo o valor do contrato*. Em vez disso, ele deposita uma margem de garantia, que é uma fração do valor total do contrato. Isso permite que o investidor possa operar com um valor muito maior do que ele tem em conta, o que é conhecido como **alavancagem**.

A margem de garantia é ajustada diariamente, de acordo com a variação do preço do contrato futuro. Se o preço se mover contra a posição do investidor, ele pode receber uma **chamada de margem**, que é um pedido da corretora para que o investidor deposite mais dinheiro em sua conta para manter a posição aberta. Se o investidor não atender à chamada de margem, a corretora pode fechar a posição para limitar as perdas.

O valor da margem de garantia pode variar conforme cada corretora.

Quanto preciso para começar?

Valor do Contrato de Milho: O contrato de milho é negociado em lotes de 450 sacas de 60 kg cada. A cotação é feita em Reais por saca. Por exemplo, se a saca de milho estiver cotada a R\$ 96,65, o valor total do contrato seria de $450 \text{ sacas} * \text{R\$ } 96,65 = \text{R\$ } 43.492,50$. No entanto, este valor pode variar dependendo da cotação atual do milho.

Quanto você precisa para operar: Para operar contratos de milho, você não precisa ter o valor total do contrato. A Bolsa exige uma margem de garantia, que é um percentual deste contrato. Em média, a margem gira em torno de R\$ 3 mil. Este valor fica retido enquanto você faz a operação, sendo uma garantia tanto para a Bolsa como para a corretora de investimentos. Portanto, você precisaria ter pelo menos R\$ 3 mil em sua conta na corretora para começar a operar contratos de milho.

O horário de negociação dos contratos de milho na B3 é das 9:00h às 15:30h e das 16:20h às 18:00h (horário de Brasília).

Ajuste Diário e Rolagem

Dois conceitos que você precisa conhecer.

O ajuste diário é uma característica fundamental dos mercados futuros, incluindo o Mini Índice. Ele é um mecanismo que busca garantir a segurança e a liquidez do mercado, ajustando diariamente os lucros e prejuízos das operações.

No final de cada dia de negociação, a **Bolsa realiza o ajuste das posições em aberto**, comparando o preço de ajuste do dia com o preço de ajuste do dia anterior. Se o preço de ajuste do dia for maior que o do dia anterior, quem comprou o contrato tem um lucro, e quem vendeu tem um prejuízo. Se o preço de ajuste do dia for menor que o do dia anterior, ocorre o contrário: quem comprou tem um prejuízo, e quem vendeu tem um lucro. Esses valores são creditados ou debitados diretamente na conta do investidor.

A rolagem de contratos é um procedimento que os investidores realizam quando desejam manter uma posição em um contrato futuro que está próximo do vencimento. Isso ocorre porque os contratos futuros têm uma data de vencimento, após a qual não podem mais ser negociados. Para evitar a liquidação do contrato na data de vencimento, o investidor vende o contrato que está vencendo e compra outro contrato com a mesma especificação, mas com uma data de vencimento mais distante. Esse processo é conhecido como "rolagem" do contrato.

A rolagem permite que o investidor mantenha sua posição no mercado sem a necessidade de liquidar o contrato e reabrir uma nova posição, economizando em custos de transação. No entanto, é importante notar que a rolagem não é automática e deve ser feita pelo próprio investidor. Além disso, a rolagem pode resultar em custos adicionais, como a diferença de preço entre os contratos e as taxas de corretagem para a nova operação.

Custos de operação

Os custos para operar contratos futuros de milho incluem a **taxa de corretagem** (que varia de corretora para corretora), os **emolumentos** (taxas da B3) e o **Imposto de Renda** sobre o lucro (20% para day trade e 15% para swing trade sobre o lucro).

As vantagens de operar contratos futuros de milho incluem a possibilidade de alavancagem (operar com mais dinheiro do que você tem em conta), a diversificação (você está operando um contrato que representa um produto agrícola, o que pode ajudar a diversificar sua carteira) e a liquidez (os contratos futuros de milho são bastante negociados, o que facilita a entrada e saída das operações).

MILHO

Vantagens:

- **Diversificação:** Investir em commodities como o milho pode ajudar a diversificar seu portfólio, reduzindo o risco global. Isso ocorre porque o desempenho das commodities muitas vezes não está correlacionado com o desempenho de outros ativos, como ações ou títulos.
- **Proteção contra a Inflação:** As commodities tendem a se beneficiar da inflação. Quando os preços sobem, o valor das commodities geralmente também sobe.
- **Potencial de Lucro:** Os contratos futuros de milho podem oferecer oportunidades significativas de lucro devido à sua volatilidade.
- **Alavancagem:** Os contratos futuros permitem o uso de alavancagem, o que significa que você pode controlar uma grande quantidade de milho com uma quantidade relativamente pequena de capital.

Desvantagens:

- **Risco de Perda:** Assim como há um grande potencial de lucro, também há um risco significativo de perda ao negociar contratos futuros de milho. Se o preço do milho cair, você pode perder mais do que seu investimento inicial.
- **Volatilidade:** O preço do milho pode ser altamente volátil e influenciado por muitos fatores, incluindo condições climáticas, políticas governamentais, e demanda global. Isso pode tornar a negociação de contratos futuros de milho bastante arriscada.
- **Necessidade de Monitoramento Constante:** Os contratos futuros de milho requerem um monitoramento constante do mercado, o que pode ser demorado e estressante.
- **Complexidade:** Negociar contratos futuros de milho pode ser complexo e requer um bom entendimento do mercado de commodities. Além disso, você precisa entender como funcionam os contratos futuros, incluindo conceitos como alavancagem, margem e ajuste diário.
- **Risco de Alavancagem:** Embora a alavancagem possa aumentar o potencial de lucro, ela também amplifica as perdas se a operação for contra você. Portanto, é crucial gerenciar adequadamente o risco ao usar a alavancagem.

5- Capítulo 5: Próximos Passos

À medida que você avança na sua jornada de investimentos, é crucial estar ciente dos próximos passos e das precauções necessárias para garantir uma experiência de investimento segura e eficaz.

Aqui estão algumas orientações importantes que você deve considerar ao navegar pelo mundo dos investimentos.

1 - Cuidado com golpistas que se passam por traders: O mercado financeiro, embora repleto de oportunidades, também é um campo fértil para golpistas. É comum encontrar indivíduos ou organizações que prometem retornos absurdamente altos em curto prazo, muitas vezes mascarando esquemas de pirâmide ou fraudes similares. Lembre-se sempre: se algo parece bom demais para ser verdade, provavelmente não é. Investir é um jogo de paciência e estratégia, e retornos expressivos geralmente requerem tempo.

2 - Estude e teste tudo antes de colocar seu dinheiro nos trades: O mercado financeiro é complexo e requer um bom entendimento para ser navegado com sucesso. Antes de colocar seu dinheiro em risco, dedique-se a aprender sobre os diferentes instrumentos financeiros, estratégias de investimento e gestão de riscos. Utilize plataformas de simulação para testar suas estratégias antes de aplicá-las no mercado real. O objetivo inicial é sobreviver e aprender, os lucros são uma consequência.

3 - Procure se informar sobre o profissional que você está ouvindo: Com a popularização do mercado financeiro, muitos "gurus" surgiram prometendo ensinar o caminho para o sucesso. No entanto, é essencial verificar as credenciais desses profissionais. Procure por formações acadêmicas, certificações profissionais e, principalmente, experiência de mercado. Desconfie de quem promete atalhos ou segredos: o mercado financeiro é um campo de estudo amplo e complexo, e não existe "almoço grátis".

A educação financeira é um processo contínuo. Para se manter atualizado e continuar aprendendo, é importante ter fontes confiáveis de informação, estou aqui para ajudá-lo em cada passo do caminho.

Atualmente, tenho a honra de contar com centenas de alunos que se tornaram verdadeiros investidores com resultados.

Convido você a embarcar nessa jornada de aprendizado e crescimento no mundo dos investimentos. [Acesse meu canal no YouTube: Fabrício Lorenz](#), para receber insights valiosos e dicas práticas, que vão ajudá-lo a se tornar um investidor mais confiante e bem-sucedido.



TRADE & INVESTIMENTOS
FABRÍCIO LORENZ

Vídeo novo todos os **DOMINGOS** às 14h

[Inscreva e ATIVE as notificações](#)

Fabrício Lorenz - Trader e Investidor ✓

@LorenzFabricio · 192 mil inscritos · 119 vídeos

🗨️ QUEM SOU EU? (clique aqui) >

youtube.com/FabricioLorenz?sub_confirmation=1 e mais 2 links

🔔 Inscrito ▾

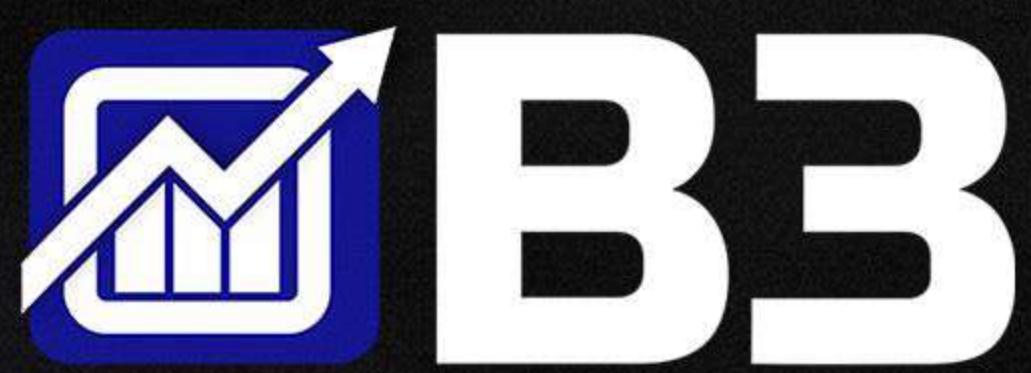
Início Vídeos Shorts Playlists Comunidade 🔍

 **GÊNIO**

O MÉTODO para NUNCA MAIS ERRAR (nenhum único trade)

Fabrício Lorenz - Trader e Investidor ✓ 32 mil visualizações · há 3 dias

⚠️ ABERTURA 3ª Turma - Imersão com Lorenz (05 a 08/02): <https://lorenzfabricio.com.br/imersao-t3-operando-ao-vivo/> 📄 Treinamento Completo ESTRATÉGIA PRICE ACTION: <https://www.fabriciolor...>



Como ganhar \$\$\$