

Sumário

SEÇÃO 1 – INTRODUÇÃO	5
AULA 1 – INTRODUÇÃO (04:14).....	6
AULA 2 – O QUE SÃO AÇÕES (10:29)	7
AULA 3 – POR QUE INVESTIR EM AÇÕES? (10:15)	9
AULA 4 – A BOLSA DE VALORES (08:03)	11
AULA 5 – SISTEMA FINANCEIRO (14:30)	13
SEÇÃO 2 – MERCADO ACIONÁRIO	15
AULA 6 – MERCADO ACIONÁRIO (17:13)	16
AULA 7 – AÇÕES (09:57)	19
AULA 8 – SEGMENTOS DE LISTAGEM (06:51)	21
AULA 9 – ESTATUTO SOCIAL E FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA (25:08)	22
AULA 10 – DOCUMENTOS INFORMATIVOS (04:46)	26
AULA 11 – OFERTA PÚBLICA DE EMISSÃO (16:16).....	28
AULA 12 – EVENTOS ACIONÁRIOS (05:15).....	31
AULA 12.1 – DIVIDENDOS (04:49)	33
AULA 12.2 – JUROS SOBRE CAPITAL (03:46).....	34
AULA 12.3 – BONIFICAÇÃO (03:05)	35
AULA 12.4 – GRUPAMENTO E DESDOBRAMENTO (04:45)	36
AULA 12.5 – SUBSCRIÇÃO (06:52)	37
AULA 12.6 – RECOMPRA DE AÇÕES (02:14)	39
AULA 12.7 – RESTITUIÇÃO DE CAPITAL (02:08)	40
AULA 13 – ORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA (05:42).....	41
AULA 14 – OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO (07:21)	43
SEÇÃO 3 – OPERACIONAL	45
AULA 15 – BOLSA DE VALORES (10:00)	46
AULA 16 – CORRETORA DE VALORES (08:58)	48
AULA 17 – HOMEBROKER (05:48)	50
AULA 17.1 – GRÁFICO DE PREÇOS (03:44).....	51
AULA 17.2 – TIPOS DE ORDEM (07:31).....	52
AULA 17.3 – ENVIO DE ORDENS (03:17)	54
AULA 17.4 – NOTA DE CORRETAGEM (02:40)	55

SEÇÃO 4 – ANÁLISE DE EMPRESAS.....	56
AULA 18 – ANÁLISE INICIAL (05:40).....	57
AULA 18.1 – VALORES MÍNIMOS (02:09).....	59
AULA 18.2 – RISCOS (07:57)	60
AULA 18.3 – CUSTOS (05:54).....	62
AULA 18.4 – RENDIMENTO (07:16)	63
AULA 18.5 – LIQUIDEZ (01:50).....	65
AULA 19 – DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (05:24)	66
AULA 19.1 – BALANÇO PATRIMONIAL (06:41)	68
AULA 19.2 – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (09:15)	70
AULA 19.3 – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (06:57).....	72
AULA 19.4 – DEMONSTRAÇÃO DE VALOR ADICIONADO (02:00).....	74
AULA 20 – ANÁLISE DE EMPRESAS (03:28).....	75
AULA 20.1 – LUCRO (04:11).....	76
AULA 20.2 – RECEITA E MARGEM (03:03)	77
AULA 20.3 – ENDIVIDAMENTO (04:06).....	78
AULA 20.4 – ÍNDICES DE RETORNO (07:25)	79
AULA 20.5 – FLUXO DE CAIXA (06:35)	80
AULA 20.6 – GOVERNANÇA (01:51).....	81
AULA 20.7 – CHECKLIST(03:08).....	82
AULA 21 – ÍNDICES DE VALOR (15:26)	83
AULA 22 – INTRODUÇÃO AO VALUATION (11:59)	85
AULA 23 – VANTAGENS COMPETITIVAS (03:48).....	87
AULA 24 – ANÁLISE PRÁTICA (21:27).....	88
SEÇÃO 5 – SETORES DA ECONOMIA.....	91
AULA 25 – SETORES - INTRODUÇÃO (07:13)	92
AULA 26 – PETRÓLEO, GÁS E COMBUSTÍVEIS (08:21)	94
AULA 27 – MATERIAIS BÁSICOS (06:01)	96
AULA 28 – BENS INDUSTRIAIS (05:28)	98
AULA 29 – CONSUMO NÃO CÍCLICO (03:14)	99
AULA 30 – CONSUMO CÍCLICO (02:38).....	100
AULA 31 – SAÚDE (04:57).....	101
AULA 32 – TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO (05:29)	102

AULA 33 – COMUNICAÇÕES (03:17)	103
AULA 34 – FINANCEIRO (06:34)	104
AULA 35 – UTILIDADE PÚBLICA (09:08)	105
SEÇÃO 6 – ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO	106
AULA 36 – INVESTIDOR OU ESPECULADOR (05:18)	107
AULA 37 – TÉCNICAS DE ANÁLISE (05:24)	108
AULA 38 – O INVESTIDOR DE SUCESSO (08:32)	109
AULA 39 – VIESES COGNITIVOS (03:23)	110
AULA 40 – DEFININDO UMA ESTRATÉGIA (08:40)	111
AULA 41 – EXECUTANDO A ESTRATÉGIA (09:05)	113
AULA 42 – QUANDO VENDER? (04:00)	114
SEÇÃO 7 – CONTROLE E ACOMPANHAMENTO	115
AULA 43 – ROTINA (04:57)	116
AULA 44 – ÁREA INVESTIDOR B3 (02:09)	117
AULA 45 – PLANILHA EXCEL (11:20)	118
AULA 46 – COTAÇÕES NO EXCEL (03:23)	120
SEÇÃO 8 – ALUGUEL DE AÇÕES	121
AULA 47 – VENDA A DESCOBERTO (02:02)	122
AULA 48 – ALUGUEL DE AÇÕES (09:37)	123
AULA 49 – ALUGUEL DE AÇÕES - OPERACIONAL (01:23)	125
SEÇÃO 9 – IMPOSTO DE RENDA	126
AULA 50 – TRIBUTAÇÃO (02:12)	127
AULA 51 – APURAÇÃO (07:10)	128
AULA 52 – DARF (01:28)	129
AULA 53 – DIRPF (02:58)	130
AULA 53.1 – DIRPF – OPERAÇÕES (01:37)	131
AULA 53.2 – DIRPF – BENS E DIREITOS (01:22)	132
AULA 53.3 – DIRPF – DIVIDENDOS (00:45)	133
AULA 53.4 – DIRPF – JUROS SOBRE CAPITAL (03:00)	134
AULA 53.5 – DIRPF – BONIFICAÇÕES (01:16)	135
AULA 53.6 – DIRPF – GRUPAMENTOS E DESDOBRAMENTOS (00:38)	136
AULA 53.7 – DIRPF – FRAÇÕES E SOBRAS (01:00)	137
AULA 53.8 – DIRPF – RESTITUIÇÃO DE CAPITAL (02:06)	138

AULA 53.9 – DIRPF – ALUGUEL (02:17).....	139
BÔNUS 1 – INVESTIMENTO EM AÇÕES NOS EUA.....	140
AULA 1 – INVESTIMENTO EM AÇÕES NOS EUA (13:11).....	141
AULA 2 – TRIBUTAÇÃO (09:10).....	143
BÔNUS 2 – INTRODUÇÃO AOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	145
AULA 1 – INTRODUÇÃO AOS FII (17:16)	146

SEÇÃO 1 – INTRODUÇÃO

A Seção 1 “Introdução” introduz conceitos gerais a respeito dos fundamentos do Sistema Financeiro, da Bolsa de Valores e do Mercado Acionário.

Esse conhecimento é essencial para que o investidor possa compreender o mercado acionário dentro do contexto mais amplo do sistema financeiro e das instituições responsáveis pela sua organização e funcionamento.

AULA 1 – INTRODUÇÃO (04:14)

DESCRIÇÃO

A aula “Introdução” apresenta a organização geral do curso, os assuntos que serão abordados e os objetivos que se pretende atingir. Também é feita a apresentação do autor do curso.

EMENTA

1.1 APRESENTAÇÃO

1.2 OBJETIVO DO CURSO

1.3 CONTEÚDO DO CURSO

TIMESTAMPS

1.1 APRESENTAÇÃO – 00:15

1.2 OBJETIVO DO CURSO – 01:03

1.3 CONTEÚDO DO CURSO – 01:58

AULA 2 – O QUE SÃO AÇÕES (10:29)

DESCRIÇÃO

A aula “O que são Ações” descreve como é feita a organização de uma empresa através de uma sociedade por ações, os possíveis problemas a serem resolvidos e como as ações são utilizadas para possibilitar a administração das empresas.

Aborda também outros conceitos importantes ao investidor de ações, tais como o capital social, o estatuto social, a assembleia de acionistas, sócios majoritários e minoritários e a responsabilidade dos acionistas.

EMENTA

2.1 CONCEPÇÃO DE UMA EMPRESA

2.1.1 CAPITAL SOCIAL

2.2 SOCIEDADE POR AÇÕES

2.2.1 TIPOS DE EMPRESA

2.3 LEI 6.404

2.3.2 RESPONSABILIDADE DOS SÓCIOS

2.5 O ESTATUTO SOCIAL

2.6 ADMINISTRAÇÃO DA EMPRESA

2.7 ACORDO DE ACIONISTAS

2.8 AÇÕES E A ADMINISTRAÇÃO

2.7 ASSEMBLEIA DE ACIONISTAS

2.8 SÓCIOS MAJORITÁRIOS E MINORITÁRIOS

TIMESTAMPS

2.1 CONCEPÇÃO DE UMA EMPRESA – 00:15

2.1.1 CAPITAL SOCIAL – 00:29

2.2 SOCIEDADE POR AÇÕES – 01:10

2.2.1 TIPOS DE EMPRESA – 01:30

2.3 LEI 6.404 – 01:37

2.3.2 RESPONSABILIDADE DOS SÓCIOS – 02:14

Divisão do Capital Social – 02:53

2.5 O ESTATUTO SOCIAL – 03:35

Apresentação do Estatuto Social da AMBEV – 03:58

2.6 ADMINISTRAÇÃO DA EMPRESA – 04:36

2.7 ACORDO DE ACIONISTAS – 05:33

Golden Share – 05:53

2.8 AÇÕES E A ADMINISTRAÇÃO – 06:22

2.7 ASSEMBLEIA DE ACIONISTAS – 06:55

2.8 SÓCIOS MAJORITÁRIOS E MINORITÁRIOS – 08:15

Resumo – 09:14

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976. Disponível em:
http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l6404consol.htm

Estatuto Social AMBEV. Disponível em: <https://ri.ambev.com.br/governanca-corporativa/estatuto-social/>

Vídeos e imagens de estoque: www.pexels.com

Vídeos e imagens de estoque: www.unsplash.com

AULA 3 – POR QUE INVESTIR EM AÇÕES? (10:15)

DESCRIÇÃO

A aula “Por que Investir em Ações?” aborda o papel das empresas e dos empreendedores na geração de riqueza e do desenvolvimento humano dentro do sistema capitalista e o papel dos investidores em financiar estas atividades.

A partir dessa introdução explora os aspectos positivos do investimento em ações do ponto de vista do pequeno investidor tais como a assimetria positiva de risco e retorno e o histórico positivo do investimento em ações quando comparado a outros tipos de ativos financeiros.

EMENTA

3.1 O QUE É RIQUEZA

3.2 O SISTEMA CAPITALISTA, EMPRESAS E EMPREENDEDORES

3.3 PAPEL DAS EMPRESAS NO DESENVOLVIMENTO E AUMENTO DA RIQUEZA

3.2 PRODUTO INTERNO BRUTO

3.3 JUSTIFICATIVAS PARA O INVESTIMENTO EM AÇÕES

3.4 RETORNO HISTÓRICO DO INVESTIMENTO EM AÇÕES

3.5 CDI

3.6 IBOVESPA

3.7 VALOR DE MERCADO

TIMESTAMPS

3.1 O QUE É RIQUEZA – 00:15

3.2 O SISTEMA CAPITALISTA, EMPRESAS E EMPREENDEDORES – 00:25

3.2 PRODUTO INTERNO BRUTO – 00:50

PIB mundial – 01:05

Efeito das crises – 01:50

PIB brasileiro – 02:08

3.3 JUSTIFICATIVAS PARA O INVESTIMENTO EM AÇÕES – 02:26

Trabalho, tempo e dinheiro – 02:40

Vantagens das ações – 04:04

Formas de ganhar dinheiro com ações 05:25

Análise do rendimento pelo gráfico descontado – 05:35

3.4 RETORNO HISTÓRICO DO INVESTIMENTO EM AÇÕES – 05:55

Inflação e Rendimento Real – 06:45

3.5 CDI – 07:15

3.6 IBOVESPA – 07:25

IBOVESPA VS CDI – 08:00

Composição do IBOVESPA – 08:30

Ciclicidade das ações do IBOVESPA – 08:40

Performance das empresas – 09:35

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Gráficos das cotações: www.tradingview.com

Livro “Aprenda a Investir em Ações”: https://www.amazon.com.br/Aprenda-Investir-A%C3%A7%C3%B5es-Eric-Dornelas/dp/1079321020/ref=sr_1_1

PIB Mundial: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD>

PIB Brasileiro: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?locations=BR>

AULA 4 – A BOLSA DE VALORES (08:03)

DESCRIÇÃO

A aula “Bolsa de Valores” analisa a função da bolsa de Valores como instituição que proporciona um local e um sistema onde investidores e empresas podem obter ativos e recursos. Também é abordada a diferença entre o mercado primário e secundário e a importância que esses mercados têm para as empresas.

EMENTA

4.1 POSSIBILIDADES DE FINANCIAMENTO DE UMA EMPRESA

4.2 O QUE É A BOLSA DE VALORES

4.3 FUNÇÃO DA BOLSA DE VALORES

4.4 COMPENSAÇÃO

4.5 LIQUIDAÇÃO

4.6 LIQUIDEZ

4.7 BOLSA DE VALORES NO BRASIL

4.8 MERCADO PRIMÁRIO

4.9 MERCADO SECUNDÁRIO

4.10 ESPECULADORES

4.11 FORMADOR DE MERCADO

TIMESTAMPS

4.1 POSSIBILIDADES DE FINANCIAMENTO DE UMA EMPRESA – 00:30

Desvantagens do empréstimo bancário – 00:35

Desvantagens da emissão de títulos de dívida – 01:10

4.2 O QUE É A BOLSA DE VALORES – 2:00

Características do sistema de negociação – 02:15

4.4 COMPENSAÇÃO – 02:40

4.5 LIQUIDAÇÃO – 02:48

4.6 LIQUIDEZ – 02:55

4.7 BOLSA DE VALORES NO BRASIL – 03:05

Pregão – 03:07

História da Bolsa – 03:30

4.7 MERCADO PRIMÁRIO – 04:32

4.8 MERCADO SECUNDÁRIO – 04: 42

Importância do Mercado Secundário – 05:10

4.10 ESPECULADOR – 05:40

4.11 FORMADOR DE MERCADO – 06:22

Outras funções do mercado secundário – 06:35

Resumo – 07:00

RECURSOS

Tamanho das bolsas do mundo: <https://www.statista.com/statistics/270126/largest-stock-exchange-operators-by-market-capitalization-of-listed-companies/>

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 5 – SISTEMA FINANCEIRO (14:30)

DESCRIÇÃO

A aula “Sistema Financeiro” faz uma breve descrição da organização e do funcionamento dos principais órgãos do sistema financeiro nacional, com o objetivo de que o investidor conheça entenda os fundamentos regulatórios e normativos em que se insere o mercado de capitais e o mercado acionário.

EMENTA

5.1 O QUE É O SISTEMA FINANCEIRO

5.2 FUNÇÃO DO SISTEMA FINANCEIRO

5.3 ASPECTOS IMPORTANTES DO SISTEMA FINANCEIRO

5.4 ORGANIZAÇÃO DO SISTEMA

5.4.1 ÓRGÃOS NORMATIVOS

5.4.1.1 CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL

5.4.2 ÓRGÃOS SUPERVISORES

5.4.2.1 BANCO CENTRAL DO BRASIL

5.4.2.2 COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

5.4.3 OPERADORES

5.5 INFLAÇÃO

5.6 METAS DE INFLAÇÃO

5.7 COPOM

5.8 SELIC E POLÍTICA MONETÁRIA

5.9 TESOURO NACIONAL

5.10 COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

5.10.1 MERCADO DE CAPITAIS

5.12 AUTORREGULAÇÃO

5.12.1 RESPONSABILIDADE DO INVESTIDOR

5.12.2 CONFLITO DE INTERESSES

TIMESTAMPS

5.1 O QUE É O SISTEMA FINANCEIRO – 00:25

5.2 FUNÇÃO DO SISTEMA FINANCEIRO – 00:35

5.3 ASPECTOS IMPORTANTES DO SISTEMA FINANCEIRO – 01:25

Confiança – 01:25

O dinheiro – 01:55

Alavancagem do sistema – 02:10

5.4 ORGANIZAÇÃO DO SISTEMA – 04:10

5.4.1.1 CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL – 04:30

5.4.2.1 BANCO CENTRAL DO BRASIL – 05:01

Normativo do Bacen – 05:35

BACEN como Emissor da moeda – 05:50

Governo e dívidas – 06:20

5.5 INFLAÇÃO – 07:05

Transferência de Riqueza devido À Inflação – 07:30

5.6 METAS DE INFLAÇÃO – 08:12

5.7 COPOM – 08:20

5.8 TAXA SELIC E POLÍTICA MONETÁRIA – 08:57

5.9 TESOURO NACIONAL – 09:20

5.10 COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – 10:00

5.12 AUTORREGULAÇÃO – 11:00

Resumo – 12:00

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Organização do Sistema Financeiro Nacional:
<https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/sfn>

Taxa SELIC e Política Monetária: <https://www.bcb.gov.br/controleinflacao/taxaselic>

Vídeos e imagens de estoque: www.pexels.com

SEÇÃO 2 – MERCADO ACIONÁRIO

A Seção 2 “Mercado Acionário” explora mais a fundo o funcionamento do mercado acionário e da Bolsa de Valores proporcionando o conhecimento de base para que o investidor se sinta confortável e seguro com os eventos corriqueiros e entenda alguns aspectos essenciais do assunto.

AULA 6 – MERCADO ACIONÁRIO (17:13)

DESCRIÇÃO

A aula “Mercado Acionário” descreve a função dos principais agentes e participantes do mercado acionário com o qual o investidor terá contato. São também destacados aspectos com os quais o pequeno investidor deve ter atenção ao lidar com esses agentes e que podem envolver conflitos de interesse.

EMENTA

6.1 INSTITUIÇÃO DEPOSITÁRIA E CUSTODIANTE

6.1.1 PROPRIEDADE FIDUCIÁRIA

6.1.2 CENTRAL DE CUSTÓDIA DA B3

6.2 AGENTE DE CUSTÓDIA

6.3 INSTITUIÇÃO ESCRITURADORA

6.4 CORRETORAS DE VALORES

6.5 AGENTE AUTÔNOMO

6.6 CONFLITO DE INTERESSES

6.6.1 RELACIONAMENTO COM ASSESSORES

6.7 ANALISTAS

6.7.1 RELACIONAMENTO COM ANALISTAS

6.8 AGÊNCIAS DE RATING

6.9 BOLSA DE MERCADORIAS E FUTUROS

6.9.1 COMMODITIES

6.9.2 DERIVATIVOS

TIMESTAMPS

6.1 INSTITUIÇÃO DEPOSITÁRIA E CUSTODIANTE – 00:39

6.1.1 PROPRIEDADE FIDUCIÁRIA – 00:52

6.1.2 CENTRAL DE CUSTÓDIA DA B3 – 01:26

Compra de ações pelo FGC – 01:56

Ações de linha telefônicas – 02:19

6.2 AGENTE DE CUSTÓDIA – 02:47

Abertura da conta de custódia – 03:07

Possíveis problemas da intermediação – 03:38

Portal do Investidor da B3 – 04:02

6.3 INSTITUIÇÃO ESCRITURADORA – 04:57

Relação Investidor e Escriturador – 05:49

6.4 CORRETORAS DE VALORES – 05:47

Serviço de consultoria e análise -06:27

6.5 AGENTE AUTÔNOMO – 06:51

6.6 CONFLITO DE INTERESSES – 07:46

6.6.1 RELACIONAMENTO COM ASSESSORES – 08:46

6.7 ANALISTAS – 09:12

Casas de Research – 10:04

6.7.1 RELACIONAMENTO COM ANALISTAS – 10:23

Impacto das taxas e impostos – 11:03

Conflito de Interesses – 11:15

Considerações sobre terceirizar decisões de investimento – 11:35

6.8 AGÊNCIAS DE RATING – 13:16

Conflito de interesses – 14:35

6.9 BOLSA DE MERCADORIAS E FUTUROS – 15:20

6.9.1 COMMODITIES – 15:29

6.9.2 DERIVATIVOS – 15:54

Resumo – 16:39

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Resolução CVM 9. Disponível em:
<https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol009.html>

Resolução CVM 16. Disponível em:
<https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol016.html>

Resolução	CVM	20.	Disponível	em:
https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol020.html				
Resolução	CVM	32.	Disponível	em:
https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol032.html				
Resolução	CVM	35.	Disponível	em:
https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol035.html				

AULA 7 – AÇÕES (09:57)

DESCRIÇÃO

A aula “Ações” aborda as diferentes espécies e classes de ações, os certificados de depósito de ações (UNITS) e os direitos garantidos ao investidor tal como o Tag Along. São feitas, também, algumas considerações ao pequeno investidor no que diz respeito a seleção das ações em que investir

EMENTA

7.1 ESPÉCIES DE AÇÕES

7.2 CLASSES DE AÇÕES

7.3 CERTIFICADOS DE DEPÓSITO DE AÇÕES (UNITS)

7.4 TAG ALONG

7.5 CONSIDERAÇÕES PARA O PEQUENO INVESTIDOR

TIMESTAMPS

7.1 ESPÉCIES DE AÇÕES – 00:19

Razões para emissão de ações preferenciais – 00:56

7.2 CLASSES DE AÇÕES – 01:19

Exemplo BRASKEM – 01:49

7.3 CERTIFICADOS DE DEPÓSITO DE AÇÕES (UNITS) – 02:03

Liquidez das UNITS – 03:02

Composição das UNITS – 03:27

7.4 TAG ALONG – 03:36

Problemas da troca de controle – 04:08

Tag Along Mínimo – 05:02

Tag Along e ações preferenciais – 06:24

Importância do Tag Along – 06:48

7.5 CONSIDERAÇÕES PARA O PEQUENO INVESTIDOR – 07:31

Considerações sobre as ações Preferenciais – 08:04

Exceções – 08:27

Considerações sobre UNITS – 08:57

Resumo – 09:20

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Composição das UNITS: https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/consultas/mercado-a-vista/units/

AULA 8 – SEGMENTOS DE LISTAGEM (06:51)

DESCRIÇÃO

A aula “Segmentos de Listagem” explica o que é, para que serve e quais os critérios utilizados pela Bolsa de Valores para classificar as empresas de acordo com diferentes critérios de governança, bem como o pequeno investidor pode utilizar essa classificação a seu favor na seleção de empresas.

EMENTA

8.1 O QUE SÃO SEGMENTOS DE LISTAGEM?

8.2 GOVERNANÇA CORPORATIVA

8.3 CRITÉRIOS DE CLASSIFICAÇÃO

8.4 FREE FLOAT

8.5 OFERTAS RESTRITAS

TIMESTAMPS

8.1 O QUE SÃO SEGMENTOS DE LISTAGEM?

8.2 GOVERNANÇA CORPORATIVA – 00:22

Tipos de governança 00:43

Segmentos de Listagem e Autorregulação – 01:53

8.3 CRITÉRIOS DE CLASSIFICAÇÃO – 02:06

8.4 FREE FLOAT – 02:53

8.5 OFERTAS RESTRITAS – 04:04

Considerações para o pequeno investidor – 06:03

Exceções – 06:21

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

B3 Segmentos de listagem: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/segmentos-de-listagem/sobre-segmentos-de-listagem/

AULA 9 – ESTATUTO SOCIAL E FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA (25:08)

DESCRIÇÃO

A aula “Estatuto Social e Formulário de Referência” apresenta o Estatuto Social e o Formulário de Referência, dois documentos essenciais para que o investidor compreenda a operação da empresa e possa fazer uma análise completa antes de investir. A aula explica diversos conceitos citados nesses documentos e que são de interesse do investidor.

EMENTA

9.1 OBJETO SOCIAL

9.2 CAPITAL SOCIAL

9.3 ESPÉCIE DE AÇÕES

9.4 AÇÕES NOMINATIVAS

9.5 VALOR NOMINAL DAS AÇÕES

9.6 VALOR PATRIMONIAL

9.7 PREÇO QUOCIENTE

9.8 PREÇO DE NEGOCIAÇÃO

9.9 PREÇO ECONÔMICO

9.10 PREÇO DE EMISSÃO

9.11 – PODER DE VOTO DAS AÇÕES

9.12 AÇÕES ESCRITURAIS

9.13 CONTAS DE DEPÓSITO

9.14 INSTITUIÇÃO DEPOSITÁRIA

9.15 SUBSCRIÇÃO DE AÇÕES

9.16 ASSEMBLEIAS

9.16.1 ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

9.16.2 ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

9.17 ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

9.18 CONSELHO FISCAL

- 9.19 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO
- 9.20 FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA
- 9.21 EXERCÍCIO SOCIAL
- 9.22 RESERVAS
- 9.23 DIVIDENDOS
- 9.24 LIQUIDAÇÃO, DISSOLUÇÃO E EXTINÇÃO

TIMESTAMPS

- 9.1 OBJETO SOCIAL – 00:14
- 9.2 CAPITAL SOCIAL – 00:54
- 9.3 ESPÉCIE DE AÇÕES – 01:22
 - Ações Ordinárias – 01:28
 - Ações Preferenciais – 01:35
- 9.4 AÇÕES NOMINATIVAS – 02:22
- 9.5 VALOR NOMINAL DAS AÇÕES – 02:55
 - Como o valor nominal protege os acionistas – 03:08
- 9.6 VALOR PATRIMONIAL – 03:15
 - Formas de avaliar o preço de uma ação – 03:20
- 9.7 PREÇO QUOCIENTE – 03:33
- 9.8 PREÇO DE NEGOCIAÇÃO – 03:40
- 9.9 PREÇO ECONÔMICO – 03:44
- 9.10 PREÇO DE EMISSÃO – 03:51
 - Cálculo do Valor Patrimonial – 04:06
 - Patrimônio Líquido – 04:13
 - Exemplo – 04:24
 - Emissão que dilui os acionistas – 05:32
- 9.11 – PODER DE VOTO DAS AÇÕES – 07:33
 - Golden Share – 07:49
 - Exemplo Estatuto Social Petrobras – 07:59
- 9.12 AÇÕES ESCRITURAIS – 08:37

9.13	CONTAS DE DEPÓSITO	– 09:17
9.14	INSTITUIÇÃO DEPOSITÁRIA	– 09:23
9.15	SUBSCRIÇÃO DE AÇÕES	– 10:18
9.16	ASSEMBLEIAS	– 11:42
9.16.1	ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA	– 12:12
9.16.2	ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	– 12:35
9.17	ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA	– 13:24
	Conselheiro Independente	– 13:56
	Conselho de Administração	– 14:12
	Diretoria	– 15:40
9.18	CONSELHO FISCAL	– 16:00
9.19	REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO	– 16:33
	Remuneração por opções	– 17:23
9.20	FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA	– 18:03
	Composição da Administração	– 19:45
	Remuneração	– 20:01
9.21	EXERCÍCIO SOCIAL	– 20:46
9.22	RESERVAS	– 22:42
9.23	DIVIDENDOS	– 23:05
9.24	LIQUIDAÇÃO, DISSOLUÇÃO E EXTINÇÃO	– 23:19
	Resumo	– 23:58

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Estatuto Social AMBEV: <https://ri.ambev.com.br/governanca-corporativa/estatuto-social/>

Formulário de Referência 2021 da AMBEV: <https://ri.ambev.com.br/relatorios-publicacoes/publicacoes-cvm-sec/>

COELHO, Fábio Ulhoa. Curso de Direito Comercial: Direito de Empresa. 13 edição. Editora Saraiva.

AULA 10 – DOCUMENTOS INFORMATIVOS (04:46)

DESCRIÇÃO

A aula “Documentos Informativos” aborda documentos e publicações utilizados pela empresa para divulgar informações de interesse aos acionistas e investidores, bem como onde eles podem ser obtidos.

EMENTA

10.1 DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

10.2 FATOS RELEVANTES

10.3 AVISOS E COMUNICADOS

10.4 ATAS DE ASSEMBLEIA

10.5 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

10.6 RELATÓRIOS GERENCIAIS

10.7 ACESSO AOS DOCUMENTOS

TIMESTAMPS

10.1 DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES E FATOS – 00:24

10.2 FATOS RELEVANTES – 00:55

Definição segundo CVM 44 – 01:02

10.3 AVISOS E COMUNICADOS – 01:44

10.4 ATAS DE ASSEMBLEIA – 02:08

10.5 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – 02:23

10.6 RELATÓRIOS GERENCIAIS – 02:51

10.7 ACESSO AOS DOCUMENTOS – 03:14

B3 – 03:25

RAD CVM – 03:38

Conclusão – 04:09

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Resolução 44 CVM: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol044.html>

Empresas Listadas B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm

Consulta de Documentos CVM:
<https://www.rad.cvm.gov.br/ENET/frmConsultaExternaCVM.aspx>

AULA 11 – OFERTA PÚBLICA DE EMISSÃO (16:16)

DESCRIÇÃO

A aula “Oferta Pública de Emissão” explica as principais etapas e os aspectos importantes desses processos, do ponto de vista do pequeno investidor. São descritos os tipos de ofertas públicas, a legislação afeta, regimes de colocação, como é o processo de definição do preço da oferta, o rateio, a estratégia de *flipagem* e o período de lockdown. É feita também uma breve apresentação de um Prospecto de Emissão para que se conheça esse documento.

EMENTA

11.1 O QUE SÃO OFERTAS PÚBLICAS DE EMISSÃO

11.2 MODALIDADES DE OFERTA

11.3 EMISSÃO INICIAL (IPO)

11.4 EMISSÃO SUBSEQUENTE (FOLLOW ON)

11.5 OFERTA PRIMÁRIA

11.6 OFERTA SECUNDÁRIA

11.7 INSTITUIÇÕES COORDENADORAS

11.8 ESFORÇO DE COLOCAÇÃO

11.8.1 MELHORES ESFORÇOS

11.8.2 RESIDUAL

11.8.3 FIRME

11.9 PREÇO DE EMISSÃO

11.10 SAZONALIDADE DAS EMISSÕES

11.11 CONSIDERAÇÕES PARA O PEQUENO INVESTIDOR

11.12 RATEIO

11.13 FLIPAGEM

11.14 LOCK UP

11.15 PROSPECTO

TIMESTAMPS

11.1 O QUE SÃO OFERTAS PÚBLICAS DE EMISSÃO – 00:19

11.2 MODALIDADES DE OFERTA – 00:38

11.3 EMISSÃO INICIAL (IPO) – 01:39

11.4 EMISSÃO SUBSEQUENTE (FOLLOW ON) – 02:04

11.5 OFERTA PRIMÁRIA – 02:28

11.6 OFERTA SECUNDÁRIA – 02:49

11.7 INSTITUIÇÕES COORDENADORAS – 03:03

Garantias de *Underwriting* – 03:22

11.8 ESFORÇO DE COLOCAÇÃO – 03:43

11.8.1 MELHORES ESFORÇOS – 03:49

11.8.2 RESIDUAL – 04:18

11.8.3 FIRME – 04:34

11.9 PREÇO DE EMISSÃO – 04:54

Bookbuilding – 05:00

11.10 SAZONALIDADE DAS EMISSÕES – 05:36

11.11 CONSIDERAÇÕES PARA O PEQUENO INVESTIDOR – 06:38

11.12 RATEIO – 07:48

Rateio Linear 08:22

11.13 FLIPAGEM – 08:45

11.14 LOCK UP – 09:14

Exemplo de prospecto – 09:52

11.15 PROSPECTO – 10:27

Site de ofertas públicas da B3 – 11:12

Custos da Emissão – 14:05

Resumo – 15:33

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Instrução CVM 476: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/instrucoes/inst476.html>

Instrução CVM 400: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/instrucoes/inst400.html>

B3 Ofertas Públicas: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/

AULA 12 – EVENTOS ACIONÁRIOS (05:15)

DESCRIÇÃO

A aula “Eventos Acionários” introduz os aspectos gerais relacionados aos eventos acionários tais como a divulgação, efeito patrimonial, datas e informações importantes e o tratamento de sobras e frações.

EMENTA

12.1 O QUE SÃO EVENTOS ACIONÁRIOS

12.2 DIVULGAÇÃO DOS EVENTOS

12.3 INFORMAÇÕES DE INTERESSE AO ACIONISTA

12.4 DATA COM E DATA EX

12.5 EFEITO PATRIMONIAL DOS EVENTOS ACIONÁRIOS

12.6 SOBRAS E FRAÇÕES

TIMESTAMPS

12.1 O QUE SÃO EVENTOS ACIONÁRIOS – 00:15

12.2 DIVULGAÇÃO DOS EVENTOS – 00:45

12.3 INFORMAÇÕES DE INTERESSE AO ACIONISTA – 01:05

12.4 DATA COM E DATA EX – 01:16

Ex Dividendos – 02:21

12.5 EFEITO PATRIMONIAL DOS EVENTOS ACIONÁRIOS – 02:28

Ajuste do preço pela B3 – 03:25

Preço de fechamento – 03:39

12.6 SOBRAS E FRAÇÕES – 04:09

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Consulta de Documentos
<https://www.rad.cvm.gov.br/ENET/frmConsultaExternaCVM.aspx>

CVM:

AULA 12.1 – DIVIDENDOS (04:49)

DESCRIÇÃO

A aula “Dividendos” explica com uma abordagem mais prática como funciona o pagamento de dividendos por uma empresa de capital aberto e o processo de ajuste de preço realizado pela Bolsa.

EMENTA

12.1.1 O QUE SÃO DIVIDENDOS

12.1.2 DIVIDENDOS MÍNIMOS

12.1.3 AJUSTE DO PREÇO DA AÇÃO

TIMESTAMPS

12.1.1 O QUE SÃO DIVIDENDOS – 00:16

12.1.2 DIVIDENDOS MÍNIMOS – 00:51

Pagamentos na prática – 01:22

Aviso de pagamentos – 01:44

12.1.3 AJUSTE DO PREÇO DA AÇÃO – 02:09

Exemplo – 02:55

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 12.2 – JUROS SOBRE CAPITAL (03:46)

DESCRIÇÃO

A aula “Juros sobre Capital” explica com uma abordagem mais prática como funciona o pagamento de juros sobre capital por uma empresa de capital aberto e o processo de ajuste de preço realizado pela Bolsa.

EMENTA

12.2.1 O QUE SÃO JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

12.2.2 AJUSTE DO PREÇO DA AÇÃO

12.2.3 ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA

TIMESTAMPS

12.2.1 O QUE SÃO JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO – 00:14

Pagamentos na prática – 01:10

12.2.2 AJUSTE DO PREÇO DA AÇÃO – 01:53

Exemplo – 02:28

12.2.3 ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA – 03:03

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 12.3 – BONIFICAÇÃO (03:05)

DESCRIÇÃO

A aula “Bonificação” explica com uma abordagem mais prática como funciona a bonificação de ações realizada por uma empresa de capital aberto e o processo de ajuste de preço realizado pela Bolsa.

EMENTA

12.3.1 O QUE É UMA BONIFICAÇÃO?

12.3.2 AJUSTE NO PREÇO DA AÇÃO

TIMESTAMPS

12.3.1 O QUE É UMA BONIFICAÇÃO? – 00:14

Bonificação na prática – 01:05

Exemplo – 01:35

12.3.2 AJUSTE NO PREÇO DA AÇÃO – 01:58

Exemplo – 02:24

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 12.4 – GRUPAMENTO E DESDOBRAMENTO (04:45)

DESCRIÇÃO

A aula “Grupamento e Desdobramento” explica como funcionam esses dois eventos, por que a empresa optaria por fazê-los e o processo de ajuste de preço realizado pela Bolsa.

EMENTA

12.4.1 O QUE SÃO DESDOBRAMENTOS E GRUPAMENTOS? (SPLIT E REVERSE SPLIT)

12.4.2 MOTIVOS PARA REALIZAR ESTE EVENTO

12.4.3 AJUSTE DO PREÇO

TIMESTAMPS

12.4.1 O QUE SÃO DESDOBRAMENTOS E GRUPAMENTOS? (SPLIT E REVERSE SPLIT) – 00:14

12.4.2 MOTIVOS PARA REALIZAR ESTE EVENTO – 00:42

Manter o preço em uma faixa ideal – 00:56

Eliminar acionistas – 02:03

Grupamento e desdobramento na sequência – 03:07

Eventos na prática – 03:18

12.4.3 AJUSTE DO PREÇO – 03:42

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 12.5 – SUBSCRIÇÃO (06:52)

DESCRIÇÃO

A aula “Subscrição” explica o funcionamento dos direitos de subscrição, porque eles existem, as opções que o investidor possui (exercer, negociar, deixar expirar) e o procedimento de sobras, quando o mercado não absorve todas as ações emitidas.

EMENTA

12.5.1 EMISSÃO FOLLOW ON

12.5.2 DILUIÇÃO PATRIMONIAL

12.5.3 DIREITOS DE SUBSCRIÇÃO

12.5.3.1 EXERCÍCIO

12.5.3.2 NEGOCIAÇÃO DOS DIREITOS

12.5.3.3 EXPIRAÇÃO DOS DIREITOS

12.5.4 SOBRAS

12.5.5 BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO

TIMESTAMPS

12.5.1 EMISSÃO FOLLOW ON – 00:14

12.5.2 DILUIÇÃO PATRIMONIAL – 01:17

12.5.3 DIREITOS DE SUBSCRIÇÃO – 02:06

12.5.3.1 EXERCÍCIO – 02:20

Informações importantes – 02:30

Na prática – 02:53

Recibo de Subscrição – 03:17

12.5.3.2 NEGOCIAÇÃO DOS DIREITOS – 03:53

Preço de negociação – 04:05

12.5.3.3 EXPIRAÇÃO DOS DIREITOS – 05:11

12.5.4 SOBRAS – 05:33

12.5.5 BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO – 06:14

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 12.6 – RECOMPRA DE AÇÕES (02:14)

DESCRIÇÃO

A aula “Recompra de Ações” explica o processo de recompra de ações executado pelas empresas de capital aberto e os possíveis benefícios que esse evento pode ter para o investidor.

EMENTA

TIMESTAMPS

12.6.1 RECOMPRA DE AÇÕES – 00:15

Por que fazer a recompra? – 00:22

12.6.2 AÇÕES EM TESOURARIA – 00:41

Uso das ações em tesouraria – 00:54

12.6.3 CANCELAMENTO DE AÇÕES – 01:08

Benefício para os acionistas – 01:16

12.6.4 PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES – 01:44

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 12.7 – RESTITUIÇÃO DE CAPITAL (02:08)

DESCRIÇÃO

A aula “Restituição de Capital” explica como funciona esse evento e alguns aspectos que o investidor deve levar em consideração.

EMENTA

12.7.1 RESTITUIÇÃO DE CAPITAL

12.7.2 EFEITO PATRIMONIAL DA RESTITUIÇÃO DE CAPITAL

TIMESTAMPS

12.7.1 RESTITUIÇÃO DE CAPITAL – 00:12

Situações em que pode ocorrer a restituição – 00:20

Exemplo – 00:38

12.7.2 EFEITO PATRIMONIAL DA RESTITUIÇÃO DE CAPITAL – 01:07

Considerações para o pequeno investidor – 01:19

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 13 – ORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA (05:42)

DESCRIÇÃO

A aula “Organização Societária” explica as principais estruturas societárias das empresas de capital aberto e o impacto que mudanças nessa organização podem implicar ao patrimônio do pequeno investidor.

EMENTA

13.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS

13.2 RELAÇÕES SOCIETÁRIAS

13.2.1 CONTROLADORA

13.2.2 CONTROLADA

13.2.3 COLIGADA

13.3 AQUISIÇÃO

13.4 INCORPORAÇÃO

13.5 FUSÃO

13.6 CISÃO

13.7 JOINT VENTURE

TIMESTAMPS

13.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS – 00:33

13.2 RELAÇÕES SOCIETÁRIAS – 02:15

13.2.1 CONTROLADORA – 02:30

13.2.2 CONTROLADA – 02:37

13.2.3 COLIGADA – 02:45

13.3 AQUISIÇÃO – 02:55

13.4 INCORPORAÇÃO – 03:19

13.5 FUSÃO – 03:47

Classificação – 03:57

13.6 CISÃO – 04:23

13.7 JOINT VENTURE – 04:58

FONTES E REFERÊNCIAS

Cisão Grupo Pão de Açúcar: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/d/74bc990e-f42f-4c13-913f-0bd392230072/7e7178a9-0fb8-2b5d-4470-ed32f6f6de5b?origin=1>

AULA 14 – OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO (07:21)

DESCRIÇÃO

A aula “Oferta Pública de Aquisição” aborda os casos em que esse procedimento é obrigatório, seu funcionamento e como ele afeta o pequeno investidor.

EMENTA

- 14.1 O QUE É UMA OPA?
- 14.2 CASOS OBRIGATÓRIOS
- 14.3 COMO FUNCIONA O PROCESSO
- 14.4 OPA DE CANCELAMENTO DE REGISTRO
 - 14.4.1 PREÇO DE AQUISIÇÃO
- 14.5 OPA DE AUMENTO DE PARTICIPAÇÃO
- 14.6 OPA DE ALIENAÇÃO DE CONTROLE
- 14.7 OPA VOLUNTÁRIA
- 14.8 OPA E O INVESTIDOR

TIMESTAMPS

- 14.1 O QUE É UMA OPA? – 00:14
- 14.2 CASOS OBRIGATÓRIOS – 00:38
- 14.3 COMO FUNCIONA O PROCESSO – 01:12
- Edital – 01:21
- Opção pela venda – 01:39
- 14.4 OPA DE CANCELAMENTO DE REGISTRO – 01:50
 - 14.4.1 PREÇO DE AQUISIÇÃO – 02:21
- 14.5 OPA DE AUMENTO DE PARTICIPAÇÃO – 02:49
- 14.6 OPA DE ALIENAÇÃO DE CONTROLE – 03:48
- 14.7 OPA VOLUNTÁRIA – 04:36
- 14.8 OPA E O INVESTIDOR – 05:17

RECURSOS

Edital OPA Souza Cruz: https://sistemas.cvm.gov.br/dados/LaudEditOpa/RJ-2015-01843/20151005_Edital.pdf

Laudo de Avaliação OPA Souza Cruz:
https://sistemas.cvm.gov.br/dados/LaudEditOpa/RJ-2015-01843/20150731_Laudo_de_avaliao.pdf

FONTES E REFERÊNCIAS

RESOLUÇÃO CVM 85 (revogou a Instrução 361):
<https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol085.html>

OPA B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/leiloes/opas/

SEÇÃO 3 – OPERACIONAL

A Seção 3 “Operacional” aborda aspectos operacionais do investimento em ações, tal como o funcionamento do pregão, regras de operação e uso do *homebroker* e suas ferramentas.

AULA 15 – BOLSA DE VALORES (10:00)

DESCRIÇÃO

A aula “Bolsa de Valores” aborda o funcionamento operacional da Bolsa de Valores e aspectos como o funcionamento do pregão, tipos de mercado, leilões de negociação, critérios de suspensão das negociações e os códigos de negociação.

EMENTA

- 15.1 MANUAL OPERACIONAL DA B3
- 15.2 REGULAMENTO DE FUNCIONAMENTO DA B3
- 15.3 O SISTEMA DE NEGOCIAÇÃO
- 15.4 LEILÃO DE NEGOCIAÇÃO
- 15.5 PRIORIDADE DAS ORDENS
- 15.6 TIPOS DE MERCADO
 - 15.6.1 MERCADO À VISTA
 - 15.6.2 MERCADO FRACIONÁRIO
 - 15.6.3 MERCADO DE BALCÃO
 - 15.6.4 MERCADO FUTURO
- 15.7 CÓDIGOS DE NEGOCIAÇÃO (TICKER)
- 15.8 INFORMAÇÕES DESCRITIVAS
- 15.9 LEILÕES (CALLS)
- 15.10 SUSPENSÃO DAS NEGOCIAÇÕES
- 15.11 AFTER MARKET

TIMESTAMPS

- 15.1 MANUAL OPERACIONAL DA B3 – 00:19
- 15.2 REGULAMENTO DE FUNCIONAMENTO DA B3 – 00:19
- 15.3 O SISTEMA DE NEGOCIAÇÃO – 00:32
- 15.4 LEILÃO DE NEGOCIAÇÃO – 01:26
- 15.5 PRIORIDADE DAS ORDENS – 01:33

15.6 TIPOS DE MERCADO – 02:10

15.6.1 MERCADO À VISTA – 02:37

15.6.2 MERCADO FRACIONÁRIO – 03:29

15.6.3 MERCADO DE BALCÃO – 03:55

15.6.4 MERCADO FUTURO – 04:13

Derivativos – 04:17

Alavancagem – 04:45

15.7 CÓDIGOS DE NEGOCIAÇÃO (TICKER) – 04:52

Formato padrão – 05:02

Significado dos códigos – 05:13

Mercado Fracionário – 05:54

15.8 INFORMAÇÕES DESCRITIVAS – 06:51

Significado dos códigos – 07:07

15.9 LEILÕES (CALLS) – 07:23

Preço teórico – 07:32

Funcionamento dos *Calls* – 07:49

Durante o pregão – 08:13

15.10 SUSPENSÃO DAS NEGOCIAÇÕES – 09:06

Circuit *Brakers* – 09:13

15.11 AFTER MARKET – 09:35

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Manual Operacional e Regulamento de Negociação B3:
https://www.b3.com.br/pt_br/regulacao/estrutura-normativa/operacoes/

AULA 16 – CORRETORA DE VALORES (08:58)

DESCRIÇÃO

A aula “Corretora de Valores” aborda o funcionamento e a relação dessas entidades com o pequeno investidor e possíveis critérios de escolha na hora de optar por uma corretora para realizar as operações.

EMENTA

16.1 CORRETORA DE VALORES

16.2 CRITÉRIOS DE SELEÇÃO

16.3 MESA DE OPERAÇÕES

16.4 ABERTURA DE CONTA

16.5 MOVIMENTAÇÃO DE VALORES

16.6 RISCOS

16.6.1 FALÊNCIA

16.6.2 IRREGULARIDADES

16.7 PRECAUÇÕES

TIMESTAMPS

16.1 CORRETORA DE VALORES – 00:22

16.2 CRITÉRIOS DE SELEÇÃO – 01:25

Corretora do Banco – 01:44

Serviços Oferecidos – 02:09

Assessor de Investimento – 02:13

Layout e Interface – 02:54

16.3 MESA DE OPERAÇÕES – 03:13

Confiabilidade do sistema – 03:27

Analistas – 03:45

16.4 ABERTURA DE CONTA – 04:54

Formulário de Perfil de Risco – 05:41

16.5 MOVIMENTAÇÃO DE VALORES – 06:32

16.6 RISCOS – 06:32

16.6.1 FALÊNCIA – 07:23

Análise Financeira – 07:43

16.6.2 IRREGULARIDADES – 07:56

16.7 PRECAUÇÕES – 08:39

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Regimes de Resolução
<https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/resolucao>

BACEN:

BACEN IF: <https://www3.bcb.gov.br/ifdata/>

BANCO DATA: <https://bancodata.com.br/>

AULA 17 – HOMEBROKER (05:48)

DESCRIÇÃO

A aula “Homebroker” introduz os principais aspectos do programa de computador utilizado para realizar operações na Bolsa de Valores.

EMENTA

17.1 TELA INICIAL

17.2 CARTEIRA DE AÇÕES

17.3 LIVRO DE OFERTAS

17.4 BOLETA

17.5 ACOMPANHAMENTO DE ORDENS

17.6 GRÁFICO

TIMESTAMPS

17.1 TELA INICIAL – 00:14

17.2 CARTEIRA DE AÇÕES – 00:47

17.3 LIVRO DE OFERTAS – 02:03

Ordens ocultas e disparo – 03:14

Agressor e Tomador – 03:30

17.4 BOLETA – 04:11

17.5 ACOMPANHAMENTO DE ORDENS – 05:03

17.6 GRÁFICO – 05:27

RECURSOS

www.tradingview.com

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 17.1 – GRÁFICO DE PREÇOS (03:44)

DESCRIÇÃO

A aula “Gráfico de Preços” explica como funcionam os gráficos mais utilizados para se avaliar o histórico de preços de uma ação e que auxiliam na tomada de decisão do investidor.

EMENTA

17.1.1 CONCEITOS GERAIS

17.1.2 GRÁFICO DE LINHAS

17.1.3 GRÁFICO DE VELAS

17.1.4 GRÁFICO DE BARRAS

17.1.5 ANÁLISE GRÁFICA

17.1.6 GRÁFICO DESCONTADO

TIMESTAMPS

17.1.1 CONCEITOS GERAIS – 00:15

17.1.2 GRÁFICO DE LINHAS – 00:40

17.1.3 GRÁFICO DE VELAS – 00:59

17.1.4 GRÁFICO DE BARRAS – 01:56

17.1.5 ANÁLISE GRÁFICA – 02:16

17.1.6 GRÁFICO DESCONTADO – 02:59

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 17.2 – TIPOS DE ORDEM (07:31)

DESCRIÇÃO

A aula “Tipos de Ordem” aborda o funcionamento dos principais tipos de ordem permitidos pelo sistema da B3 para envio no homebroker, tais como as ordens a mercado, limitadas e STOP.

EMENTA

- 17.2.1 INTRODUÇÃO – 13:10
- 17.2.2 QUALIFICADORES – 29:00
- 17.2.3 ORDENS A MERCADO – 01:19
- 17.2.4 ORDEM LIMITADA – 01:44
- 17.2.5 ORDEM STOP – 02:02
- 17.2.6 USO DA ORDEM STOP – 03:18
- 17.2.7 STOP DE COMPRA – 04:18
- 17.2.8 STOP DE VENDA – 05:55

TIMESTAMPS

- 17.2.1 INTRODUÇÃO – 13:10
- 17.2.2 QUALIFICADORES – 29:00
- 17.2.3 ORDENS A MERCADO – 01:19
- 17.2.4 ORDEM LIMITADA – 01:44
- 17.2.5 ORDEM STOP – 02:02
- Preço de disparo – 02:11
- Preço Limite – 02:17
- Tipos de ordem STOP – 02:23
- 17.2.6 USO DA ORDEM STOP – 03:18
- Venda a descoberto – 03:59
- 17.2.7 STOP DE COMPRA – 04:18
- Exemplo – 04:50

17.2.8 STOP DE VENDA – 05:55

Exemplo – 06:23

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Manual Operacional e Regulamento de Negociação B3:
https://www.b3.com.br/pt_br/regulacao/estrutura-normativa/operacoes/

AULA 17.3 – ENVIO DE ORDENS (03:17)

DESCRIÇÃO

A aula “Envio de Ordens” demonstra na prática como enviar uma ordem de compra a mercado, servindo de base para que o investidor execute suas próprias ordens no futuro.

EMENTA

17.3.1 ORDEM A MERCADO

17.3.2 ESTRATÉGIA DE COMPRA

17.3.3 EXECUÇÃO

17.3.4 PREENCHIMENTO DA BOLETA

17.3.5 ACOMPANHAMENTO DA ORDEM

TIMESTAMPS

17.3.1 ORDEM A MERCADO – 00:14

17.3.2 ESTRATÉGIA DE COMPRA – 00:19

17.3.3 EXECUÇÃO – 00:27

17.3.4 PREENCHIMENTO DA BOLETA – 01:13

17.3.5 ACOMPANHAMENTO DA ORDEM – 01:51

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 17.4 – NOTA DE CORRETAGEM (02:40)

DESCRIÇÃO

A aula “Nota de Corretagem” apresenta este documento e faz algumas considerações importantes para o pequeno investidor.

EMENTA

17.4.1 A NOTA DE CORRETAGEM

17.4.2 OPERAÇÕES MÚLTIPLAS

17.4.3 OPERAÇÕES PARCIAIS

17.4.4 LIQUIDAÇÃO

TIMESTAMPS

17.4.1 A NOTA DE CORRETAGEM – 00:13

17.4.2 OPERAÇÕES MÚLTIPLAS – 00:41

17.4.3 OPERAÇÕES PARCIAIS – 01:19

17.4.4 LIQUIDAÇÃO – 01:51

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Tarifas B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/tarifas/

SEÇÃO 4 – ANÁLISE DE EMPRESAS

A Seção 4 “Análise de Empresas” aborda todos os aspectos relacionados à análise de empresas e a escolha de ações para se investir. São explorados os diversos indicadores fundamentalistas que podem servir de auxílio à tomada de decisão, e é introduzido o conceito de valor e o cálculo de precificação de ativos financeiros.

AULA 18 – ANÁLISE INICIAL (05:40)

DESCRIÇÃO

A aula “Análise Inicial” aborda parâmetros gerais para a análise de qualquer investimento financeiro, tais como: valores iniciais e mínimos de aplicação e manutenção, custos, impostos e taxas, riscos e o rendimento esperado.

EMENTA

18.1 VALOR MÍNIMO DE INVESTIMENTO

18.2 RISCOS

18.2.1 RISCOS SISTÊMICOS

18.2.2 RISCOS ESPECÍFICOS

18.3 CUSTOS E TAXAS

18.4 RENDIMENTO

18.5 CONSIDERAÇÕES

TIMESTAMPS

18.1 VALOR MÍNIMO DE INVESTIMENTO – 00:34

Fatores a se considerar – 00:58

18.2 RISCOS – 01:11

18.2.1 RISCOS SISTÊMICOS – 01:52

18.2.2 RISCOS ESPECÍFICOS – 02:03

18.3 CUSTOS E TAXAS – 03:09

18.4 RENDIMENTO – 03:44

Rendimento Nominal – 04:19

Inflação – 04:35

18.5 CONSIDERAÇÕES – 04:54

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Taxas B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/tarifas/

AULA 18.1 – VALORES MÍNIMOS (02:09)

DESCRIÇÃO

A aula “Valores Mínimos” faz considerações a respeito dos valores mínimos necessários para que um investidor possa iniciar seus investimentos no mercado acionário comprando as ações diretamente.

EMENTA

18.1.1 LOTES DE NEGOCIAÇÃO

18.1.2 VALORES MÉDIOS DE NEGOCIAÇÃO

18.1.3 VALOR MÍNIMO

18.1.4 CONSIDERAÇÕES

TIMESTAMPS

18.1.1 LOTES DE NEGOCIAÇÃO – 00:14

18.1.2 VALORES MÉDIOS DE NEGOCIAÇÃO – 00:36

18.1.3 VALOR MÍNIMO – 01:07

18.1.4 CONSIDERAÇÕES – 01:27

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 18.2 – RISCOS (07:57)

DESCRIÇÃO

A aula “Riscos” discute os diversos riscos inerentes ao investimento em renda variável e em ações, bem como a abordagem atual de se diferenciar riscos sistêmicos dos específicos e o possível uso de ferramentas estatísticas para redução do risco.

EMENTA

- 18.2.1 DEFINIÇÃO DO RISCO
- 18.2.2 FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA
- 18.2.3 RISCO DE MERCADO
- 18.2.4 RISCO ECONÔMICO
- 18.2.5 RISCO REGULATÓRIO
- 18.2.6 RISCO TRIBUTÁRIO
- 18.2.7 RISCO JUDICIAL
- 18.2.8 RISCOS ESPECÍFICOS
- 18.2.9 RISCO DE LIQUIDEZ
- 18.2.10 CONSIDERAÇÕES

TIMESTAMPS

- 18.2.1 DEFINIÇÃO DO RISCO – 13:06
- 18.2.2 FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA – 01:04
- 18.2.3 RISCO DE MERCADO – 01:21
- 18.2.4 RISCO ECONÔMICO – 02:34
- 18.2.5 RISCO REGULATÓRIO – 03:28
- 18.2.6 RISCO TRIBUTÁRIO – 03:51
- 18.2.7 RISCO JUDICIAL – 04:34
- 18.2.8 RISCOS ESPECÍFICOS – 05:11
- 18.2.9 RISCO DE LIQUIDEZ – 05:43
- 18.2.10 CONSIDERAÇÕES – 06:21

Redução dos riscos – 06:54

Análise estatística do risco – 07:25

Modelos de risco – 07:47

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Modern

Portfolio

Theory:

<https://www.investopedia.com/terms/m/modernportfoliotheory.asp>

AULA 18.3 – CUSTOS (05:54)

DESCRIÇÃO

A aula “Custos” descreve todos os custos envolvidos no investimento direto em ações, tais como as taxas de corretagem, custódia e emolumentos. Além disso, são feitas considerações a respeito de como as corretoras podem diferenciar-se na cobrança de taxas e o que o pequeno investidor deve considerar na sua análise.

EMENTA

18.3.1 CUSTOS OPERACIONAIS

18.3.2 CUSTOS DE CUSTÓDIA

18.3.3 IMPOSTOS

18.3.4 PARTICULARIDADES DAS CORRETORAS

18.3.5 RETAIL LIQUIDITY PROVIDER

TIMESTAMPS

18.3.1 CUSTOS OPERACIONAIS – 00:31

Taxa de Corretagem – 00:35

Taxas da Bolsa – 00:49

Impostos – 01:10

18.3.2 CUSTOS DE CUSTÓDIA – 01:27

18.3.3 IMPOSTOS – 02:05

18.3.4 PARTICULARIDADES DAS CORRETORAS – 02:58

18.3.5 RETAIL LIQUIDITY PROVIDER – 05:15

Spread – 05:\$4

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

LEI 11.033: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_ato2004-2006/2004/lei/l11033.htm

Taxas B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/tarifas/

AULA 18.4 – RENDIMENTO (07:16)

DESCRIÇÃO

A aula “Rendimento” aborda as possíveis origens de lucro do investidor em ações e maneiras de tentar-se mensurá-lo ao longo do tempo.

EMENTA

18.4.1 ORIGEM DOS RENDIMENTOS

18.4.2 VALOR PATRIMONIAL E O PREÇO DAS AÇÕES

18.4.3 EMPRESA DE CRESCIMENTO E DE DIVIDENDOS

18.4.4 COMO GANHAR DINHEIRO COM UMA EMPRESA QUE NÃO PAGA DIVIDENDOS?

18.4.5 ANÁLISE DOS RENDIMENTOS

TIMESTAMPS

18.4.1 ORIGEM DOS RENDIMENTOS – 00:15

Valor patrimonial – 00:31

18.4.2 VALOR PATRIMONIAL E O PREÇO DAS AÇÕES – 00:36

Valor de mercado – 01:07

Visão de longo prazo – 01:21

18.4.3 EMPRESA DE CRESCIMENTO E DE DIVIDENDOS – 01:36

Empresas de crescimento – 02:10

Empresas de dividendos – 02:17

18.4.4 COMO GANHAR DINHEIRO COM UMA EMPRESA QUE NÃO PAGA DIVIDENDOS? – 02:56

18.4.5 ANÁLISE DOS RENDIMENTOS – 05:36

Ibovespa – 06:02

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Carta da Berkshire Hathaway (pág. 19):

<https://www.berkshirehathaway.com/letters/2012ltr.pdf>

Gráfico Ibovespa: https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/cotacoes/?symbol=IBOV

Gráfico Ibovespa em USD: <https://www.tradingview.com/chart?symbol=IBOV.USD>

GDP *Brazil*: <https://data.worldbank.org/country/BR>

AULA 18.5 – LIQUIDEZ (01:50)

DESCRIÇÃO

A aula “Liquidez” trata dos fatores que afetam a facilidade com que uma ação pode ser negociada.

EMENTA

18.5.1 LIQUIDEZ

18.5.2 FATORES QUE AFETAM A LIQUIDEZ

18.5.3 ANÁLISE DA LIQUIDEZ

TIMESTAMPS

18.5.1 LIQUIDEZ – 00:13

18.5.2 FATORES QUE AFETAM A LIQUIDEZ – 00:33

18.5.3 ANÁLISE DA LIQUIDEZ – 00:55

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 19 – DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (05:24)

DESCRIÇÃO

A aula “Demonstrações Financeiras” introduz os documentos utilizados pelas empresas para apresentarem seus resultados, as padronizações contábeis utilizadas, os regimes de competência e outros aspectos interessantes para o pequeno investidor.

EMENTA

19.1 INTRODUÇÃO

19.2 PADRÕES DE CONTABILIDADE

19.3 ITR E DFP

19.4 REGIMES CONTÁBEIS

19.4.1 REGIME DE COMPETÊNCIA

19.4.2 REGIME DE CAIXA

19.5 DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS E INDIVIDUAIS

19.6 HOLDINGS

TIMESTAMPS

19.1 INTRODUÇÃO – 00:13

19.2 PADRÕES DE CONTABILIDADE – 00:37

19.3 ITR E DFP – 00:54

19.4 REGIMES CONTÁBEIS – 01:17

19.4.1 REGIME DE COMPETÊNCIA – 02:10

19.4.2 REGIME DE CAIXA – 02:28

19.5 DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS E INDIVIDUAIS – 03:22

19.6 HOLDINGS – 04:23

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

DRE

ITAUSA

2020:

<https://www.itausa.com.br/Download.aspx?Arquivo=BS32m0kY7ZHkvHRcIF/fZw==>

AULA 19.1 – BALANÇO PATRIMONIAL (06:41)

DESCRIÇÃO

A aula “Balanço Patrimonial” introduz essa demonstração contábil, sua estrutura e algumas informações que o investidor pode obter através de sua análise.

EMENTA

19.1.1 O BALANÇO PATRIMONIAL

19.1.2 ESTRUTURA DO BALANÇO

19.1.2.1 ATIVO

19.1.2.2 PASSIVO

19.1.2.3 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1.3 CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE

19.1.4 ANÁLISE DO BALANÇO

TIMESTAMPS

19.1.1 O BALANÇO PATRIMONIAL – 00:12

Aspectos que podem ser analisados – 00:25

19.1.2 ESTRUTURA DO BALANÇO – 00:45

19.1.2.1 ATIVO – 00:50

19.1.2.2 PASSIVO – 01:12

19.1.2.3 PATRIMÔNIO LÍQUIDO – 01:28

19.1.3 CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE – 02:39

19.1.4 ANÁLISE DO BALANÇO – 03:35

Apresentação do Balanço da AMBEV – 04:27

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Demonstrações financeiras AMBEV 2021:
<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/c8182463-4b7e-408c-9d0f-42797662435e/41f93596-b6b9-5564-6549-f1b376e3933a?origin=1>

AULA 19.2 – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (09:15)

DESCRIÇÃO

A aula “Demonstração do Resultado do Exercício” introduz essa demonstração contábil, sua estrutura e algumas informações que o investidor pode obter através de sua análise.

EMENTA

19.2.1 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

19.2.2 ESTRUTURA DA DRE

19.2.2.1 BENS E/OU SERVIÇOS

19.2.2.2 ADMINISTRATIVO/OPERACIONAL

19.2.2.3 FINANCEIRO

19.2.3 EFEITO CAIXA

19.2.4 AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO

19.2.5 EBIT E EBITDA

TIMESTAMPS

19.2.1 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – 00:14

Aspectos que podem ser analisados – 00:35

19.2.2 ESTRUTURA DA DRE – 01:06

19.2.2.1 BENS E/OU SERVIÇOS – 01:38

19.2.2.2 ADMINISTRATIVO/OPERACIONAL – 02:07

19.2.2.3 FINANCEIRO – 02:47

19.2.3 EFEITO CAIXA – 03:44

19.2.4 AMORTIZAÇÃO E DEPRECIAÇÃO – 04:49

19.2.5 EBIT E EBITDA – 05:55

Apresentação DRE AMBEV – 08:03

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Demonstrações financeiras AMBEV 2021:
<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/c8182463-4b7e-408c-9d0f-42797662435e/41f93596-b6b9-5564-6549-f1b376e3933a?origin=1>

AULA 19.3 – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (06:57)

DESCRIÇÃO

A aula “Demonstração do Fluxo de Caixa” introduz essa demonstração contábil, sua estrutura e algumas informações que o investidor pode obter através de sua análise.

EMENTA

19.3.1 DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

19.3.2 ESTRUTURA DA DFC

19.3.3 MÉTODO DIRETO E INDIRETO

19.3.4 ATIVIDADES OPERACIONAIS

19.3.5 CAPEX

19.3.6 ATIVIDADES DE INVESTIMENTO

19.3.7 FLUXO DE CAIXA LIVRE

19.3.8 ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO

TIMESTAMPS

19.3.1 DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA – 00:10

19.3.2 ESTRUTURA DA DFC – 01:21

19.3.3 MÉTODO DIRETO E INDIRETO – 01:44

19.3.4 ATIVIDADES OPERACIONAIS – 02:14

19.3.5 CAPEX – 03:03

19.3.6 ATIVIDADES DE INVESTIMENTO – 03:37

19.3.7 FLUXO DE CAIXA LIVRE – 04:24

19.3.8 ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO – 04:52

Apresentação DFC AMBEV – 05:19

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Demonstrações financeiras AMBEV 2021:
<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/c8182463-4b7e-408c-9d0f-42797662435e/41f93596-b6b9-5564-6549-f1b376e3933a?origin=1>

AULA 19.4 – DEMONSTRAÇÃO DE VALOR ADICIONADO (02:00)

DESCRIÇÃO

A aula “Demonstração de Valor Adicionado” introduz essa demonstração contábil, sua estrutura e algumas informações que o investidor pode obter através de sua análise.

EMENTA

19.4.1 DEMONSTRAÇÃO DE VALOR ADICIONADO

19.4.2 COMO A RIQUEZA GERADA PELA EMPRESA É DISTRIBUIDA

19.4.3 EXEMPLOS

TIMESTAMPS

19.4.1 DEMONSTRAÇÃO DE VALOR ADICIONADO – 00:10

19.4.2 COMO A RIQUEZA GERADA PELA EMPRESA É DISTRIBUIDA – 00:29

19.4.3 EXEMPLOS – 00:59

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Demonstrações financeiras AMBEV 2021:
<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/c8182463-4b7e-408c-9d0f-42797662435e/41f93596-b6b9-5564-6549-f1b376e3933a?origin=1>

AULA 20 – ANÁLISE DE EMPRESAS (03:28)

DESCRIÇÃO

A aula “Análise de Empresas” faz uma introdução do assunto e destaca os dois principais fundamentos que guiarão a análise do pequeno investidor: determinar o que define uma boa empresa e como é possível identificá-la.

EMENTA

20.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS

20.2 DEFININDO O QUE É UMA BOA EMPRESA

20.3 ANÁLISE HISTÓRICA

20.4 ALERTA

TIMESTAMPS

20.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS – 00:12

20.2 DEFININDO O QUE É UMA BOA EMPRESA – 00:29

20.3 ANÁLISE HISTÓRICA – 01:46

20.4 ALERTA – 02:58

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 20.1 – LUCRO (04:11)

DESCRIÇÃO

A aula “Lucro” analisa a influência do lucro do retorno do investimento em ações e aspectos com os quais o pequeno investidor deve ter atenção.

EMENTA

20.1.1 A IMPORTÂNCIA DO LUCRO PARA O ACIONISTA

20.1.2 LUCRO E RETORNO

20.1.3 ANÁLISE DO LUCRO

20.1.4 LUCRO E COTAÇÃO

20.1.5 GRÁFICO LUCRO VS COTAÇÃO

20.16 EVENTOS NÃO RECORRENTES

TIMESTAMPS

20.1.1 A IMPORTÂNCIA DO LUCRO PARA O ACIONISTA – 00:10

20.1.2 LUCRO E RETORNO – 00:58

20.1.3 ANÁLISE DO LUCRO – 01:28

20.1.4 LUCRO E COTAÇÃO – 02:10

20.1.5 GRÁFICO LUCRO VS COTAÇÃO – 02:25

ODPV3 – 02:36

20.16 EVENTOS NÃO RECORRENTES – 02:56

PETR3 – 03:34

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Observações DFP 2017 Odontoprev S.A.:
<https://api.mziq.com/mzfilemanager/d/c504a4a5-75e7-4404-8af7-524b50cd7e11/82fc5e80-1507-4f6f-9280-9080fcffdb55?origin=1>

AULA 20.2 – RECEITA E MARGEM (03:03)

DESCRIÇÃO

A aula “Receita e Margem” discute a importância da análise da receita frente aos custos e despesas como uma forma de avaliar a eficiência da empresa e sua capacidade de resiliência em períodos de dificuldades, introduzindo também o indicado Margem Líquida como uma ferramenta de apoio nessa análise.

EMENTA

20.2.1 RECEITAS NA DRE

20.2.2 PARÂMETROS IDEAIS

20.2.3 MARGEM LÍQUIDA

TIMESTAMPS

20.2.1 RECEITAS NA DRE – 00:13

20.2.2 PARÂMETROS IDEAIS – 00:30

20.2.3 MARGEM LÍQUIDA – 00:49

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 20.3 – ENDIVIDAMENTO (04:06)

DESCRIÇÃO

A aula “Endividamento” faz considerações a respeito do endividamento das empresas e de alguns índices que podem auxiliar o pequeno investidor na sua análise.

EMENTA

20.3.1 ENDIVIDAMENTO

20.3.2 CAIXA

20.3.3 DÍVIDA LÍQUIDA

20.3.4 ÍNDICE DE COBERTURA

20.3.5 DÍVIDA LÍQUIDA E EBITDA

TIMESTAMPS

20.3.1 ENDIVIDAMENTO – 00:13

20.3.2 CAIXA – 53:29

20.3.3 DÍVIDA LÍQUIDA – 01:21

20.3.4 ÍNDICE DE COBERTURA – 02:41

20.3.5 DÍVIDA LÍQUIDA E EBITDA – 03:30

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Observações	DFP	2017	Natura	S.A.:
https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/67c3b7d4-64ea-4c2f-b380-6596a2ac2fbf/55229cf6-d1db-24a7-6801-8cff1726fa56?origin=1				

AULA 20.4 – ÍNDICES DE RETORNO (07:25)

DESCRIÇÃO

A aula “Índices de Retorno” apresenta os principais índices (*Return on Equity*, *Return on Assets* e *Return on Invested Capital*) utilizados para se avaliar o retorno gerado pelas empresas.

EMENTA

20.4.1 ANÁLISE DO RETORNO

20.4.2 RETURN ON ASSETS

20.4.3 RETURN ON EQUITY

20.4.4 ROE E ROA

20.4.5 RETURN ON INVESTED CAPITAL

TIMESTAMPS

20.4.1 ANÁLISE DO RETORNO – 00:14

20.4.2 RETURN ON ASSETS – 00:49

20.4.3 RETURN ON EQUITY – 02:14

20.4.4 ROE E ROA – 05:35

20.4.5 RETURN ON INVESTED CAPITAL – 05:57

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 20.5 – FLUXO DE CAIXA (06:35)

DESCRIÇÃO

A aula “Fluxo de Caixa” trata a respeito da análise do fluxo de dinheiro dentro da empresa e da importância de que a empresa seja capaz de cobrir suas despesas de manutenção e investimento para que possa sobrar dinheiro em suas atividades e remunerar os acionistas.

EMENTA

20.5.1 REGIME DE COMPETÊNCIA E DE CAIXA

20.5.2 FLUXO DE CAIXA LIVRE

20.5.3 FLUXO DE CAIXA E CAPEX

20.5.4 FLUXO DE CAIXA LIVRE CAPEX

20.5.5 FCO/CAPEX

20.5.6 EXEMPLOS

TIMESTAMPS

20.5.1 REGIME DE COMPETÊNCIA E DE CAIXA – 00:14

20.5.2 FLUXO DE CAIXA LIVRE – 00:43

20.5.3 FLUXO DE CAIXA E CAPEX – 01:47

20.5.4 FLUXO DE CAIXA LIVRE CAPEX – 02:35

20.5.5 FCO/CAPEX – 02:43

20.5.6 EXEMPLOS – 03:07

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 20.6 – GOVERNANÇA (01:51)

DESCRIÇÃO

A aula “Governança” aborda como o pequeno investidor pode analisar a governança da empresa através de critérios subjetivos e objetivos, como, por exemplo, o *free float*.

EMENTA

20.7.1 GOVERNANÇA

20.7.2 ANÁLISE SUBJETIVA

20.7.3 ANÁLISE OBJETIVA

20.7.3.1 CÁLCULO DO FREE FLOAT

TIMESTAMPS

20.7.1 GOVERNANÇA – 00:14

20.7.2 ANÁLISE SUBJETIVA – 00:20

20.7.3 ANÁLISE OBJETIVA – 00:51

20.7.3.1 CÁLCULO DO FREE FLOAT – 01:16

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Segmentos de Listagem B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/segmentos-de-listagem/sobre-segmentos-de-listagem/

AULA 20.7 – CHECKLIST(03:08)

DESCRIÇÃO

A aula “Checklist” faz um resumo de todos os critérios utilizados para se analisar as empresas e os indicadores e parâmetros que podem ser utilizados como referência.

EMENTA

20.7.1 CONSIDERAÇÕES

20.7.2 O PEQUENO INVESTIDOR E A ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

20.7.3 CHECKLIST DE ANÁLISE

TIMESTAMPS

20.7.1 CONSIDERAÇÕES – 00:14

20.7.2 O PEQUENO INVESTIDOR E A ANÁLISE DE INVESTIMENTOS – 00:51

20.7.3 CHECKLIST DE ANÁLISE – 01:25

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 21 – ÍNDICES DE VALOR (15:26)

DESCRIÇÃO

A aula “Índices de Valor” introduz alguns dos índices e múltiplos utilizados como referência de comparação entre o preço de negociação da ação e o valor da empresa, dando ao analista um possível indicador de que a ação estaria sendo negociada a preços excessivos ou atraentes.

EMENTA

21.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS

21.2 LUCRO POR AÇÃO

21.3 PREÇO/LUCRO

21.4 VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO

21.5 PREÇO/VALOR PATRIMONIAL

21.6 DIVIDEND YIELD

21.7 RENDIMENTO POR AÇÃO

21.8 ENTERPRISE VALUE

21.9 CASH RETURN

21.10 PRICE TO EARNINGS GROWTH (PEG)

TIMESTAMPS

21.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS – 00:14

21.2 LUCRO POR AÇÃO – 01:19

Receita por Ação – 01:30

Número de Ações – 02:04

21.3 PREÇO/LUCRO – 02:20

21.4 VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO – 03:43

Empresas com Patrimônio Líquido Negativo – 04:13

Goodwill – 04:23

21.5 PREÇO/VALOR PATRIMONIAL – 05:32

P/VP e ROE – 06:32

21.6 DIVIDEND YIELD – 07:41

21.7 RENDIMENTO POR AÇÃO – 08:33

EBIT/Preço – 09:16

21.8 ENTERPRISE VALUE – 10:13

21.9 CASH RETURN – 11:03

21.10 PRICE TO EARNINGS GROWTH (PEG) – 13:04

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 22 – INTRODUÇÃO AO VALUATION (11:59)

DESCRIÇÃO

A aula “Introdução ao Valuation” introduz o método do Fluxo de Caixa Descontado como forma de estimar o preço justo de uma ação.

EMENTA

- 22.1 OBJETIVO DO VALUATION
- 22.2 QUANTO CUSTA UMA EMPRESA?
- 22.3 VALORES PRESENTES E VALORES FUTUROS
- 22.3.4 CUSTO DE OPORTUNIDADE
- 22.4 CÁLCULO DO VALOR PRESENTE
- 22.5 TAXA DE DESCONTO
- 22.6 FLUXOS DE CAIXA FUTUROS
- 22.7 PERPETUIDADE
- 22.8 EXEMPLOS
- 22.9 MARGEM DE SEGURANÇA
- 22.10 CONSIDERAÇÕES FINAIS

TIMESTAMPS

- 22.1 OBJETIVO DO VALUATION – 00:14
- 22.2 QUANTO CUSTA UMA EMPRESA? – 01:05
- 22.3 VALORES PRESENTES E VALORES FUTUROS – 01:54
- 22.3.4 CUSTO DE OPORTUNIDADE – 02:36
- 22.4 CÁLCULO DO VALOR PRESENTE – 03:14
- 22.5 TAXA DE DESCONTO – 04:34
- 22.6 FLUXOS DE CAIXA FUTUROS – 05:03
- 22.7 PERPETUIDADE – 05:56
- 22.8 EXEMPLOS – 06:40
- 22.9 MARGEM DE SEGURANÇA – 09:06

RECURSOS

Planilha com dados e cálculo: <https://erics-ws.s3.sa-east-1.amazonaws.com/valuation-curso.xlsx>

FONTES E REFERÊNCIAS

Irving Fisher: https://pt.wikipedia.org/wiki/Irving_Fisher

John Burr Williams: https://en.wikipedia.org/wiki/John_Burr_Williams

Dados históricos AMBEV: <https://statusinvest.com.br/acoes/abev3>

AULA 23 – VANTAGENS COMPETITIVAS (03:48)

DESCRIÇÃO

A aula “Vantagens Competitivas” aborda as principais características que fazem uma empresa possuir uma vantagem sobre suas concorrentes e, assim, ter melhores expectativas de desempenho e retorno.

EMENTA

23.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

23.2 VANTAGENS COMPEITTIVAS

23.2.1 PRODUTO DIFERENCIADO

23.2.2 PERCEPÇÃO DIFERENCIADA

23.2.3 EFICIÊNCIA

23.2.4 BASE DE CLIENTES

23.2.5 BARREIRAS

TIMESTAMPS

23.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS – 00:14

23.2 VANTAGENS COMPEITTIVAS – 00:46

23.2.1 PRODUTO DIFERENCIADO – 01:19

23.2.2 PERCEPÇÃO DIFERENCIADA – 01:57

23.2.3 EFICIÊNCIA – 02:27

23.2.4 BASE DE CLIENTES – 02:59

23.2.5 BARREIRAS – 03:25

RECURSOS

Cinco Forças de Porter: https://pt.wikipedia.org/wiki/Cinco_for%C3%A7as_de_Porter

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 24 – ANÁLISE PRÁTICA (21:27)

DESCRIÇÃO

A aula “Análise Prática” utiliza os conceitos estudados para fazer uma análise de uma empresa real e exemplificar ao investidor como ele pode proceder para fazer suas próprias análises.

EMENTA

- 24.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS
- 24.2 OBTENDO OS DADOS
- 24.3 OBJETO SOCIAL E HISTÓRICO
- 24.4 ORIGEM DAS RECEITAS
- 24.5 ÁREA DE ATUAÇÃO
- 24.6 RISCOS
- 24.7 PROCESSOS JUDICIAIS
- 24.8 VISÃO GERAL DA EMPRESA
- 24.9 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
- 24.10 RECEITA
- 24.11 MARGEM
- 24.12 PATRIMÔNIO LÍQUIDO
- 24.13 RETORNO
- 24.14 ENDIVIDAMENTO
- 24.15 ÍNDICE DE COBERTURA
- 24.16 DÍVIDA/EBITDA
- 24.17 DÍVIDA/PL
- 24.18 FLUXO DE CAIXA
- 24.19 DESEMPENHO DA AÇÃO
- 24.20 PREÇO/LUCRO
- 24.21 DIVIDEND YIELD
- 24.22 SEGMENTO DE LISTAGEM

24.23 DIRETORIA E REMUNERAÇÃO

24.24 CONSIDERAÇÕES FINAIS

TIMESTAMPS

24.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS – 00:14

24.2 OBTENDO OS DADOS – 00:39

24.3 OBJETO SOCIAL E HISTÓRICO – 01:14

24.4 ORIGEM DAS RECEITAS – 03:08

24.5 ÁREA DE ATUAÇÃO – 03:54

24.6 RISCOS – 04:21

24.7 PROCESSOS JUDICIAIS – 05:38

24.8 VISÃO GERAL DA EMPRESA – 05:50

24.9 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – 06:25

24.10 RECEITA – 07:03

24.11 MARGEM – 07:46

24.12 PATRIMÔNIO LÍQUIDO – 08:28

24.13 RETORNO – 08:58

24.14 ENDIVIDAMENTO – 09:31

24.15 ÍNDICE DE COBERTURA – 11:55

24.16 DÍVIDA/EBTIDA – 12:06

24.17 DÍVIDA/PL – 12:37

24.18 FLUXO DE CAIXA – 13:06

24.19 DESEMPENHO DA AÇÃO – 13:27

24.20 PREÇO/LUCRO – 14:21

24.21 DIVIDEND YIELD – 14:45

24.22 SEGMENTO DE LISTAGEM – 15:08

24.23 DIRETORIA E REMUNERAÇÃO – 15:29

24.24 CONSIDERAÇÕES FINAIS – 19:52

RECURSOS

Sites com dados pagos:

<https://www.bastter.com>

<https://fundamentei.com/>

Sites gratuitos:

<https://www.statusinvest.com.br>

<https://finance.yahoo.com>

<https://www.oceans14.com.br/>

Planilha com dados da Fleury: https://erics-ws.s3.sa-east-1.amazonaws.com/fleury_curso.xlsx

FONTES E REFERÊNCIAS

Formulário de Referência Fleury: <https://ri.fleury.com.br/informacoes-financeiras/formulario-de-referencia/>

Apresentação do Resultado Fleury: <https://ri.fleury.com.br/informacoes-financeiras/relatorios-anuais/>

Segmento de Listagem: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/segmentos-de-listagem/sobre-segmentos-de-listagem/

Formulário de Referência DASA: <https://www.dasa3.com.br/atos-legais/formulario-de-referencia/>

SEÇÃO 5 – SETORES DA ECONOMIA

A Seção 5 “Setores da Economia” aborda as principais características econômicas da classificação setorial utilizada pela B3 para classificar as empresas e o que o investidor pode esperar das empresas conforme o setor em que estejam operando.

AULA 25 – SETORES - INTRODUÇÃO (07:13)

DESCRIÇÃO

A aula “Setores – Introdução” aborda pontos gerais utilizados na análise macro das empresas, tais como os ciclos de mercado, o ciclo de vida da empresa, as classificações por setor e indústria e o valor de mercado.

EMENTA

25.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS

25.2 CICLOS ECONÔMICOS

25.3 CICLO DE VIDA DA EMPRESA

25.4 SMALL CAPS, LARGE CAPS E BLUE CHIPS

25.5 CLASSIFICAÇÃO SETORIAL

25.5.1 GLOBAL INDUSTRY CLASSIFICATION STANDARD

25.5.2 INDUSTRY CLASSIFICATION BENCHMARK

TIMESTAMPS

25.1 CONSIDERAÇÕES GERAIS – 00:14

25.2 CICLOS ECONÔMICOS – 00:55

Estágios do Ciclo – 01:08

25.3 CICLO DE VIDA DA EMPRESA – 02:26

25.4 SMALL CAPS, LARGE CAPS E BLUE CHIPS – 04:16

25.5 CLASSIFICAÇÃO SETORIAL – 06:05

25.5.1 GLOBAL INDUSTRY CLASSIFICATION STANDARD – 06:42

25.5.2 INDUSTRY CLASSIFICATION BENCHMARK – 06:48

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Global Industry Classification Standard: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/gics>

Industry Classification BenchMark: <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

Critério de Classificação B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/acoes/consultas/classificacao-setorial/

AULA 26 – PETRÓLEO, GÁS E COMBUSTÍVEIS (08:21)

DESCRIÇÃO

A aula “Petróleo, Gás e Combustíveis” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

- 26.1 INTRODUÇÃO
- 26.2 O SETOR
- 26.3 TIPOS DE PETRÓLEO
- 26.4 O SETOR NO BRASIL
- 26.5 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS
 - 26.5.1 OPERAÇÕES UPSTREAM
 - 26.5.2 OPERAÇÕES MIDSTREAM
 - 26.5.3 OPERAÇÕES DOWNSTREAM
 - 26.5.4 EQUIPAMENTOS E SERVIÇOS
- 26.6 PERFORMANCE DO SETOR

TIMESTAMPS

- 26.1 INTRODUÇÃO – 00:14
- 26.2 O SETOR – 00:31
- 26.3 TIPOS DE PETRÓLEO – 01:04
- 26.4 O SETOR NO BRASIL – 01:39
- 26.5 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 02:19
 - 26.5.1 OPERAÇÕES UPSTREAM – 03:43
 - 26.5.2 OPERAÇÕES MIDSTREAM – 04:40
 - 26.5.3 OPERAÇÕES DOWNSTREAM – 05:38
 - 26.5.4 EQUIPAMENTOS E SERVIÇOS – 06:27
- 26.6 PERFORMANCE DO SETOR – 07:21

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Gráfico PETROBRAS: ticker PETR3

Gráfico BRENT: ticker UKOIL

Dados Históricos do Brent: <https://www.eia.gov/dnav/pet/hist/RBRTED.htm>

AULA 27 – MATERIAIS BÁSICOS (06:01)

DESCRIÇÃO

A aula “Materiais Básicos” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

27.1 O SETOR

27.2 MINERADORAS JUNIOR E MAJOR

27.3 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS

27.3.1 EXPOSIÇÃO AO CÂMBIO

27.4 PERFORMANCE DO SETOR

27.4.1 SUPERCICLO DAS COMMODITIES

TIMESTAMPS

27.1 O SETOR – 00:14

27.2 MINERADORAS JUNIOR E MAJOR – 01:06

27.3 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 02:44

27.3.1 EXPOSIÇÃO AO CÂMBIO – 04:05

27.4 PERFORMANCE DO SETOR – 04:34

27.4.1 SUPERCICLO DAS COMMODITIES – 04:57

RECURSOS

B3 IMAT: https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/indices/indices-de-segmentos-e-setoriais/indice-de-materiais-basicos-imat.htm

Tipos de Aço: <https://ri.csn.com.br/glossario-tecnico/>

Guia para Mineradoras Junior: <https://www.cruxinvestor.com/articles/beginners-guide-junior-mining-stocks>

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 28 – BENS INDUSTRIAIS (05:28)

DESCRIÇÃO

A aula “Bens Industriais” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

29.1 O SETOR

29.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS

29.3 TRANSPORTES

29.4 SEGURANÇA E DEFESA

29.5 EXPLORAÇÃO DE CONCESSÕES

29.6 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

29.1 O SETOR – 00:14

29.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 00:29

29.3 TRANSPORTES – 01:40

29.4 SEGURANÇA E DEFESA – 02:18

29.5 EXPLORAÇÃO DE CONCESSÕES – 03:04

29.6 PERFORMANCE – 04:16

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 29 – CONSUMO NÃO CÍCLICO (03:14)

DESCRIÇÃO

A aula “Consumo Não Cíclico” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

29.1 O SETOR

29.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS

29.3 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

29.1 O SETOR – 00:14

29.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 00:27

29.3 PERFORMANCE – 01:58

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Empresas por Setor B3:
<https://www.b3.com.br/data/files/81/81/97/30/61199610DAB74796AC094EA8/ClassifSetorial.zip>

AULA 30 – CONSUMO CÍCLICO (02:38)

DESCRIÇÃO

A aula “Consumo Cíclico” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

30.1 O SETOR

30.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS

30.3 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

30.1 O SETOR – 00:14

30.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 00:32

30.3 PERFORMANCE – 02:05

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Empresas por Setor B3:
<https://www.b3.com.br/data/files/81/81/97/30/61199610DAB74796AC094EA8/ClassifSetorial.zip>

AULA 31 – SAÚDE (04:57)

DESCRIÇÃO

A aula “Saúde” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

31.1 O SETOR

31.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS

31.3 MEDICAMENTOS

31.4 SERVIÇOS MÉDICOS

31.5 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

31.1 O SETOR – 00:14

31.2 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 00:30

31.3 MEDICAMENTOS – 02:13

31.4 SERVIÇOS MÉDICOS – 02:53

31.5 PERFORMANCE – 03:44

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Empresas por Setor B3:
<https://www.b3.com.br/data/files/81/81/97/30/61199610DAB74796AC094EA8/ClassifSetorial.zip>

Projeções IBGE: <https://www.ibge.gov.br/apps/populacao/projecao/index.html>

AULA 32 – TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO (05:29)

DESCRIÇÃO

A aula “Tecnologia da Informação” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

- 32.1 INTRODUÇÃO
- 32.2 O SETOR
- 32.3 O SETOR NO BRASIL
- 32.4 SOFTWARES E SERVIÇOS
- 32.5 HARDWARE
- 32.6 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

- 32.1 INTRODUÇÃO – 00:14
- 32.2 O SETOR – 00:28
- 32.3 O SETOR NO BRASIL – 02:00
- 32.4 SOFTWARES E SERVIÇOS – 02:26
- 32.5 HARDWARE – 03:40
- 32.6 PERFORMANCE – 04:06

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 33 – COMUNICAÇÕES (03:17)

DESCRIÇÃO

A aula “Comunicações” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

33.1 O SETOR

33.2 TELECOMUNICAÇÕES

33.3 MÍDIA

33.4 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

33.1 O SETOR – 00:14

33.2 TELECOMUNICAÇÕES – 00:22

33.3 MÍDIA – 01:12

33.4 PERFORMANCE – 02:20

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 34 – FINANCEIRO (06:34)

DESCRIÇÃO

A aula “Financeiro” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

34.1 O SETOR

34.2 BANCOS

34.3 SEGURADORAS

34.4 RESSEGURADORAS

34.5 SERVIÇOS FINANCEIROS

34.6 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

34.1 O SETOR – 00:14

34.2 BANCOS – 00:29

34.3 SEGURADORAS – 02:46

34.4 RESSEGURADORAS – 04:30

34.5 SERVIÇOS FINANCEIROS – 05:10

34.6 PERFORMANCE – 06:10

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 35 – UTILIDADE PÚBLICA (09:08)

DESCRIÇÃO

A aula “Utilidade Pública” trata dos aspectos econômicos gerais do setor, da performance histórica e pontos de interesse para um investidor.

EMENTA

35.1 O SETOR

35.2 ENERGIA ELÉTRICA

35.3 ÁGUA E SANEAMENTO

35.4 GÁS

35.5 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS

35.6 PERFORMANCE

TIMESTAMPS

35.1 O SETOR – 00:14

35.2 ENERGIA ELÉTRICA – 00:30

Ambientes de Negociação – 02:33

35.3 ÁGUA E SANEAMENTO – 05:04

35.4 GÁS – 05:54

35.5 CARACTERÍSTICAS ECONÔMICAS GERAIS – 06:37

35.6 PERFORMANCE – 08:11

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Sistema Interligado Nacional: <http://www.ons.org.br/paginas/sobre-o-sin/mapas>

Índice Utilidade Pública B3: https://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/indices/indices-de-segmentos-e-setoriais/indice-utilidade-publica-util.htm

SEÇÃO 6 – ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

A Seção 6 “Estratégia de Investimento” aborda métodos, filosofias e técnicas de investimento existentes atualmente e faz considerações a respeito de como se desenvolver uma estratégia de investimento eficiente e eficaz.

AULA 36 – INVESTIDOR OU ESPECULADOR (05:18)

DESCRIÇÃO

A aula “Investidor ou Especulador” analisa as diferentes abordagens estratégicas de ação na Bolsa de Valores, destacando as principais características da especulação, investimento e investimento de valor.

EMENTA

36.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

36.2 O ESPECULADOR

26.3 INVESTIDOR

26.4 INVESTIDOR DE VALOR

26.5 INVESTIDOR VS ESPECULADOR

26.6 O PEQUENO INVESTIDOR

TIMESTAMPS

36.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS – 00:14

36.2 O ESPECULADOR – 00:35

26.3 INVESTIDOR – 01:35

26.4 INVESTIDOR DE VALOR – 02:15

26.5 INVESTIDOR VS ESPECULADOR – 03:12

26.6 O PEQUENO INVESTIDOR – 03:53

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 37 – TÉCNICAS DE ANÁLISE (05:24)

DESCRIÇÃO

A aula “Técnicas de Análise” explora as principais técnicas de análise utilizadas pelos investidores na Bolsa de Valores.

EMENTA

37.1 ANÁLISE TÉCNICA – 00:25

37.2 ANÁLISE FUNDAMENTALISTA – 02:50

37.3 VALUATION – 04:05

TIMESTAMPS

37.1 ANÁLISE TÉCNICA – 00:25

37.2 ANÁLISE FUNDAMENTALISTA – 02:50

37.3 VALUATION – 04:05

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 38 – O INVESTIDOR DE SUCESSO (08:32)

DESCRIÇÃO

A aula “O Investidor de Sucesso” discute aspectos de personalidade que são importantes ao pequeno investidor, a importância no foco em estratégias simples e eficientes e questões relacionadas à motivação para se manter na estratégia e sobreviver no mercado.

EMENTA

38.1 IMPACTO DO MERCADO FINANCEIRO NO INICIANTE

38.2 EMOÇÕES

38.3 CARACTERÍSTICAS DE UM BOM INVESTIDOR

38.4 MOTIVAÇÃO

38.5 DEDICAÇÃO E RESULTADO

38.6 IMPORTÂNCIA DA SIMPLICIDADE

TIMESTAMPS

38.1 IMPACTO DO MERCADO FINANCEIRO NO INICIANTE – 00:14

38.2 EMOÇÕES – 00:48

38.3 CARACTERÍSTICAS DE UM BOM INVESTIDOR – 02:43

38.4 MOTIVAÇÃO – 05:08

38.5 DEDICAÇÃO E RESULTADO – 05:40

38.6 IMPORTÂNCIA DA SIMPLICIDADE – 07:49

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 39 – VIESES COGNITIVOS (03:23)

DESCRIÇÃO

A aula “Vieses Cognitivos” trata das armadilhas de comportamento comum à maioria das pessoas e que podem levar o investidor à tomar decisões equivocadas, prejudicando seu desempenho.

EMENTA

39.1 O QUE SÃO VIESES COGNITIVOS?

39.2 ANCORAGEM

39.3 AVERSÃO À PERDA

39.4 CONFIRMAÇÃO

39.5 EXCESSO DE CONFIANÇA

TIMESTAMPS

39.1 O QUE SÃO VIESES COGNITIVOS? – 00:14

39.2 ANCORAGEM – 00:40

39.3 AVERSÃO À PERDA – 01:28

39.4 CONFIRMAÇÃO – 02:17

39.5 EXCESSO DE CONFIANÇA – 02:45

RECURSOS

Vieses Cognitivos:

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 40 – DEFININDO UMA ESTRATÉGIA (08:40)

DESCRIÇÃO

A aula “Definindo uma Estratégia” aborda os principais fatores a serem considerados na definição de uma estratégia de investimento e faz algumas considerações do que seria uma estratégia adequada para um pequeno investidor, visando maximizar o ganho e reduzir o tempo gasto com análises.

EMENTA

41.1 PRINCÍPIOS DA ESTRATÉGIA

41.2 GESTÃO DO RISCO

41.2.1 FATOR HUMANO

41.2.2 FATOR MERCADO

41.2.3 CRÍTICAS À DIVERSIFICAÇÃO

41.2.4 FATOR PREÇO

TIMESTAMPS

41.1 PRINCÍPIOS DA ESTRATÉGIA – 00:22

41.2 GESTÃO DO RISCO – 01:35

41.2.1 FATOR HUMANO – 01:58

41.2.2 FATOR MERCADO – 04:00

41.2.3 CRÍTICAS À DIVERSIFICAÇÃO – 04:32

41.2.4 FATOR PREÇO – 06:38

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Artigos sobre Market Timing:

https://www.cbbank.com/wp-content/uploads/2015/02/Q4_2014_InvestmentOutlook.pdf

<https://www.schwab.com/learn/story/does-market-timing-work>

<https://www.wsj.com/articles/SB10001424052748703440004575548253340306596>

<https://www.morningstar.com/articles/650699/bad-timing-costs-investors-25-a-year>

<http://taylorfrigon.blogspot.com/2009/06/investor-behavior-or-advisor-behavior.html>

AULA 41 – EXECUTANDO A ESTRATÉGIA (09:05)

DESCRIÇÃO

A aula “Executando a Estratégia” faz considerações sobre como executar a estratégia de compras periódicas e responde dúvidas comuns aos investidores principiantes.

EMENTA

42.1 FASE INICIAL

42.2 METAS DE PARTICIPAÇÃO

42.3 APORTES PERIÓDICOS

42.4 REAVALIAÇÃO ANUAL

42.5 RELATÓRIO ANUAL

42.6 EXEMPLO DE EXECUÇÃO

42.7 DÚVIDAS COMUNS

TIMESTAMPS

42.1 FASE INICIAL – 00:14

42.2 METAS DE PARTICIPAÇÃO – 01:20

42.3 APORTES PERIÓDICOS – 01:50

42.4 REAVALIAÇÃO ANUAL – 02:42

42.5 RELATÓRIO ANUAL – 03:58

42.6 EXEMPLO DE EXECUÇÃO – 04:27

42.7 DÚVIDAS COMUNS – 06:50

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 42 – QUANDO VENDER? (04:00)

DESCRIÇÃO

A aula “Quando Vender?” faz considerações sobre qual o melhor momento para se vender uma ação da carteira, seja porque a empresa não atende mais os critérios de investimento ou porque se deseja utilizar o dinheiro para outros fins.

EMENTA

43.1 MOTIVOS PARA VENDER UMA AÇÃO

43.2 PIORA DE EMPRESA

43.3 QUARENTENA

43.4 POR QUAL PREÇO VENDER?

43.5 USUFRUIR DOS GANHOS

TIMESTAMPS

43.1 MOTIVOS PARA VENDER UMA AÇÃO – 00:14

43.2 PIORA DE EMPRESA – 00:27

43.3 QUARENTENA – 01:42

43.4 POR QUAL PREÇO VENDER? – 02:17

43.5 USUFRUIR DOS GANHOS – 03:30

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

SEÇÃO 7 – CONTROLE E ACOMPANHAMENTO

A Seção 7 “Controle e Acompanhamento” aborda métodos e ferramentas para que o investidor mantenha um controle adequado da sua carteira de investimentos e do andamento da sua estratégia.

AULA 43 – ROTINA (04:57)

DESCRIÇÃO

A aula “Rotina” explica porque é importante ter uma rotina de controle e acompanhamento da carteira, o que deve ser acompanhado e possíveis estratégias e ferramentas para a execução o acompanhamento

EMENTA

43.1 IMPORTÂNCIA DO CONTROLE

43.2 O QUE CONTROLAR?

43.3 ROTINA MENSAL

43.4 EMPRESAS

43.4 APLICATIVOS E SOFTWARES

TIMESTAMPS

43.1 IMPORTÂNCIA DO CONTROLE – 00:14

43.2 O QUE CONTROLAR? – 00:30

43.3 ROTINA MENSAL – 01:00

43.4 EMPRESAS – 01:52

43.4 APLICATIVOS E SOFTWARES – 03:31

RECURSOS

<https://www.bastter.com>

<https://www.statusinvest.com.br>

<https://portal.meusdividendos.com/>

<https://gorila.com.br/>

<https://orealvalor.com.br/>

<https://kinvo.com.br/>

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 44 – ÁREA INVESTIDOR B3 (02:09)

DESCRIÇÃO

A aula “Área do Investidor B3” faz uma breve apresentação da área do investidor disponibilizada pela B3 e que deve ser utilizada como fonte oficial de controle da conta de custódia.

EMENTA

44.1 INTRODUÇÃO

44.2 PÁGINA INICIAL

44.3 EXTRATOS

44.4 PROVENTOS

TIMESTAMPS

44.1 INTRODUÇÃO – 00:14

44.2 PÁGINA INICIAL – 00:34

44.3 EXTRATOS – 01:15

44.4 PROVENTOS – 01:43

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

<https://www.investidor.b3.com.br/>

AULA 45 – PLANILHA EXCEL (11:20)

DESCRIÇÃO

A aula “Planilha Excel” mostra como construir uma planilha de Excel simples e eficaz para realizar o controle de uma carteira de investimentos em ações.

EMENTA

- 45.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS
- 45.2 CONTROLE DE OPERAÇÕES
- 45.3 AUTOMATIZANDO CÁLCULOS
- 45.4 CÁLCULO DO PREÇO MÉDIO
- 45.5 PLANILHA DE CUSTÓDIA
- 45.6 CONTROLE DE PROVENTOS
- 45.7 DIVIDEND YIELD
- 45.8 LAYOUT
- 45.9 CONSIDERAÇÕES FINAIS

TIMESTAMPS

- 45.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS – 00:14
- 45.2 CONTROLE DE OPERAÇÕES – 00:30
- 45.3 AUTOMATIZANDO CÁLCULOS – 00:54
- 45.4 CÁLCULO DO PREÇO MÉDIO – 02:26
- 45.5 PLANILHA DE CUSTÓDIA – 02:52
- 45.6 CONTROLE DE PROVENTOS – 06:40
- 45.7 DIVIDEND YIELD – 07:45
- 45.8 LAYOUT – 10:08
- 45.9 CONSIDERAÇÕES FINAIS – 10:46

RECURSOS

Planilha Aula: <https://erics-ws.s3.sa-east-1.amazonaws.com/Planilha-Controle.xlsx>

Explicação das Fórmulas:

Planilha Completa: <https://www.erics.com.br/planilhas>

FONTES E REFERÊNCIAS

Taxas B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/tarifas/

AULA 46 – COTAÇÕES NO EXCEL (03:23)

DESCRIÇÃO

A aula “Cotações no Excel” mostra duas alternativas para se conseguir a cotação das ações de forma automática no Excel: através de uma ferramenta do próprio programa e através da importação das cotações do *Google Finance*.

EMENTA

46.1 GOOGLE FINANCE

46.2 DADOS DO EXCEL

TIMESTAMPS

46.1 GOOGLE FINANCE – 00:29

46.2 DADOS DO EXCEL – 02:06

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

SEÇÃO 8 – ALUGUEL DE AÇÕES

A Seção 8 “Aluguel de Ações” aborda a operação de aluguel de ações, sua função do ponto de vista do tomador e do doador, aspectos operacionais e pontos importantes a serem considerados pelo investidor.

AULA 47 – VENDA A DESCOBERTO (02:02)

DESCRIÇÃO

A aula “Venda a Descoberto” faz uma rápida explanação de como funciona a operação de venda a descoberto e a necessidade de que o operador alugue as ações como garantia da operação. Entender a operação de venda a descoberto se faz necessário para compreender como o investidor pode atuar no lado do doador, alugando suas ações para quem opera vendido.

EMENTA

47.1 O QUE É UMA VENDA A DESCOBERTO?

47.2 RISCO DA OPERAÇÃO

47.3 RESTRIÇÕES OPERACIONAIS

47.4 ALUGUEL

TIMESTAMPS

47.1 O QUE É UMA VENDA A DESCOBERTO? – 00:14

47.2 RISCO DA OPERAÇÃO – 00:47

47.3 RESTRIÇÕES OPERACIONAIS – 00:57

47.4 ALUGUEL – 01:25

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 48 – ALUGUEL DE AÇÕES (09:37)

DESCRIÇÃO

A aula “Aluguel de Ações” analisa as características do aluguel de ações e pontos a que o investidor deve se atentar.

EMENTA

- 48.1 INTRODUÇÃO
- 48.2 DOADOR E TOMADOR
- 48.3 CONTRATO DE ALUGUEL
- 48.4 REVERSIBILIDADE
- 48.5 CUSTOS
- 48.6 RISCOS DA OPERAÇÃO
- 48.7 EVENTOS ACIONÁRIOS DE AÇÕES ALUGADAS
 - 48.7.1 EVENTOS COM DIREITOS DE SUBSCRIÇÃO
- 48.8 TAXA DE ALUGUEL
- 48.9 TRIBUTAÇÃO
- 48.10 EXEMPLOS
- 48.11 CONSIDERAÇÕES PARA O PEQUENO INVESTIDOR

TIMESTAMPS

- 48.1 INTRODUÇÃO – 00:14
- 48.2 DOADOR E TOMADOR – 00:30
- 48.3 CONTRATO DE ALUGUEL – 00:56
- 48.4 REVERSIBILIDADE – 01:15
- 48.5 CUSTOS – 01:48
- 48.6 RISCOS DA OPERAÇÃO – 02:18
- 48.7 EVENTOS ACIONÁRIOS DE AÇÕES ALUGADAS – 03:35
 - 48.7.1 EVENTOS COM DIREITOS DE SUBSCRIÇÃO – 04:15
- 48.8 TAXA DE ALUGUEL – 05:11

48.9 TRIBUTAÇÃO – 06:10

48.10 EXEMPLOS – 06:21

48.11 CONSIDERAÇÕES PARA O PEQUENO INVESTIDOR – 07:24

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Taxas de Aluguel B3: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/emprestimo-de-ativos/renda-variavel/emprestimos-registrados/

AULA 49 – ALUGUEL DE AÇÕES - OPERACIONAL (01:23)

DESCRIÇÃO

A aula “Aluguel de Ações - Operacional” trata dos aspectos operacionais da execução do aluguel de ações.

EMENTA

49.1 MÉTODOS DE ALUGUEL

49.2 EXECUÇÃO E ACOMPANHAMENTO

TIMESTAMPS

49.1 MÉTODOS DE ALUGUEL – 00:14

49.2 EXECUÇÃO E ACOMPANHAMENTO – 00:50

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

SEÇÃO 9 – IMPOSTO DE RENDA

A Seção 9 “Imposto de Renda” trata da tributação, apuração, pagamento e declaração do imposto de renda referente às operações com ações e os diversos eventos acionários relativos ao investimento em ações.

AULA 50 – TRIBUTAÇÃO (02:12)

DESCRIÇÃO

A aula “Tributação” trata das regras tributárias que incidem sobre o investimento em ações.

EMENTA

50.1 GANHO DE CAPITAL

50.2 APURAÇÃO

50.3 COMPENSAÇÕES

50.4 ISENÇÕES

50.5 PROVENTOS

TIMESTAMPS

50.1 GANHO DE CAPITAL – 00:14

50.2 APURAÇÃO – 00:33

50.3 COMPENSAÇÕES – 01:02

50.4 ISENÇÕES – 01:14

50.5 PROVENTOS – 01:53

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

“Perguntas e Respostas” da Receita Federal: <https://www.gov.br/receitafederal/pt-br/centrais-de-conteudo/publicacoes/perguntas-e-respostas/dirpf/>

Lei 9.249 de 1995: v

AULA 51 – APURAÇÃO (07:10)

DESCRIÇÃO

A aula “Apuração” trata das regras de apuração do imposto devido, apresentando diferentes situações e exemplos.

EMENTA

51.1 PREÇO MÉDIO

51.2 OPERAÇÕES NO MERCADO À VISTA

51.3 EXEMPLO COM ISENÇÃO DE R\$20.000

51.4 EXEMPLO SEM ISENÇÃO

51.5 COMPENSAÇÃO DE PREJUÍZO

51.6 DAYTRADE

51.7 ORDEM DE EXECUÇÃO

TIMESTAMPS

51.1 PREÇO MÉDIO – 00:24

51.2 OPERAÇÕES NO MERCADO À VISTA – 01:52

51.3 EXEMPLO COM ISENÇÃO DE R\$20.000 – 02:40

51.4 EXEMPLO SEM ISENÇÃO – 03:50

51.5 COMPENSAÇÃO DE PREJUÍZO – 04:42

51.6 DAYTRADE – 05:14

51.7 ORDEM DE EXECUÇÃO – 06:06

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 52 – DARF (01:28)

DESCRIÇÃO

A aula “DARF” trata do preenchimento e do pagamento da DARF relativa ao imposto devido.

EMENTA

52.1 SICALCWEB

52.2 PREENCHIMENTO

TIMESTAMPS

52.1 SICALCWEB – 00:14

52.2 PREENCHIMENTO – 00:29

RECURSOS

SICALCWEB:

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53 – DIRPF (02:58)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF” trata do preenchimento da Declaração Anual de Imposto de Renda, das legislações tributárias afetas ao registro das informações e do Informe de Rendimentos como fonte dos dados a serem registrados.

EMENTA

53.1 OBRIGAÇÃO DE PREENCHIMENTO

53.2 CONTROLE

53.3 LEGISLAÇÃO

53.4 INFORME DE RENDIMENTOS

TIMESTAMPS

53.1 OBRIGAÇÃO DE PREENCHIMENTO – 00:14

53.2 CONTROLE – 00:24:

53.3 LEGISLAÇÃO – 00:57

53.4 INFORME DE RENDIMENTOS – 02:05

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Lei 11.033 de 2004: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_ato2004-2006/2004/lei/l11033.htm

Instrução Normativa 1.585 de 2015:
<http://normas.receita.fazenda.gov.br/sijut2consulta/link.action?idAto=67494>

“Perguntas e Respostas” da Receita Federal: <https://www.gov.br/receitafederal/pt-br/centrais-de-conteudo/publicacoes/perguntas-e-respostas/dirpf/>

AULA 53.1 – DIRPF – OPERAÇÕES (01:37)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – Operações” trata do preenchimento da seção “Renda Variável” da DIRPF onde o investidor deve registrar o resultado de todas suas operações mensais.

EMENTA

53.1.1 CONSIDERAÇÕES

53.1.2 PREENCHIMENTO

53.1.3 OPERAÇÕES ISENTAS

TIMESTAMPS

53.1.1 CONSIDERAÇÕES – 00:14

53.1.2 PREENCHIMENTO – 00:35

53.1.3 OPERAÇÕES ISENTAS – 01:02

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.2 – DIRPF – BENS E DIREITOS (01:22)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – BENS E DIREITOS” trata do registro das ações que o investidor tinha em custódia no final do ano fiscal na seção “Bens e Direitos” da DIRPF.

EMENTA

53.2.1 CONSIDERAÇÕES

53.2.2 REGISTRO EM BENS E DIREITOS

TIMESTAMPS

53.2.1 CONSIDERAÇÕES – 00:14

53.2.2 REGISTRO EM BENS E DIREITOS – 00:50

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.3 – DIRPF – DIVIDENDOS (00:45)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF-DIVIDENDOS” trata do registro dos dividendos recebidos na aba “Rendimentos Isentos” da DIRPF.

EMENTA

53.3.1 REGISTRO DOS DIVIDENDOS RECEBIDOS

TIMESTAMPS

53.3.1 REGISTRO DOS DIVIDENDOS RECEBIDOS – 00:14

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.4 – DIRPF – JUROS SOBRE CAPITAL (03:00)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – JUROS SOBRE CAPITAL” trata do registro dos juros sobre capital recebidos, pagos e ainda não creditados e dos valores recebidos como atualização monetária.

EMENTA

53.4.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

53.4.2 REGISTRO

53.4.3 VALORES CREDITADOS E NÃO PAGOS

53.4.4 CORREÇÃO MONETÁRIA

TIMESTAMPS

53.4.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS – 00:14

53.4.2 REGISTRO – 00:41

53.4.3 VALORES CREDITADOS E NÃO PAGOS – 01:07

53.4.4 CORREÇÃO MONETÁRIA – 02:16

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Documento Receita

AULA 53.5 – DIRPF – BONIFICAÇÕES (01:16)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – BONIFICAÇÕES” trata do registro na DIRPF, das ações bonificadas durante o ano fiscal.

EMENTA

53.5.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

53.5.2 REGISTRO

53.5.3 BONIFICAÇÃO E O PREÇO MÉDIO

TIMESTAMPS

53.5.1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS – 00:14

53.5.2 REGISTRO – 00:41

53.5.3 BONIFICAÇÃO E O PREÇO MÉDIO – 01:02

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.6 – DIRPF – GRUPAMENTOS E DESDOBRAMENTOS (00:38)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – GRUPAMENTOS E DESDOBRAMENTOS” trata do efeito desses eventos na DIRPF.

EMENTA

53.6.1 CONSIDERAÇÕES

TIMESTAMPS

53.6.1 CONSIDERAÇÕES – 00:14

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.7 – DIRPF – FRAÇÕES E SOBRAS (01:00)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – FRAÇÕES E SOBRAS” trata do registro na DIRPF dos valores recebidos em virtude de frações e sobras.

EMENTA

53.7.1 CONSIDERAÇÕES

53.7.2 REGISTRO

TIMESTAMPS

53.7.1 CONSIDERAÇÕES – 00:14

53.7.2 REGISTRO – 00:34

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.8 – DIRPF – RESTITUIÇÃO DE CAPITAL (02:06)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – RESTITUIÇÃO DE CAPITAL” trata do registro na DIRPF de valores recebidos como restituição de capital.

EMENTA

53.8.1 CONSIDERAÇÕES

53.8.2 REGISTRO COMO ISENTO

53.8.3 REGISTRO COMO TRIBUTAÇÃO EXCLUSIVA/DEFINITIVA

53.8.4 AJUSTE PATRIMONIAL

TIMESTAMPS

53.8.1 CONSIDERAÇÕES – 00:14

53.8.2 REGISTRO COMO ISENTO – 00:30

53.8.3 REGISTRO COMO TRIBUTAÇÃO EXCLUSIVA/DEFINITIVA – 00:55

53.8.4 AJUSTE PATRIMONIAL – 01:22

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 53.9 – DIRPF – ALUGUEL (02:17)

DESCRIÇÃO

A aula “DIRPF – ALUGUEL” trata do registro na DIRPF dos rendimentos recebidos ao alugar ações e dos proventos repassados pela B3.

EMENTA

53.9.1 TRIBUTAÇÃO

53.9.2 PROVENTOS

53.9.3 REGISTRO DOS RENDIMENTOS DE ALUGUEL

53.9.4 REEMBOLSO DE VALORES

TIMESTAMPS

53.9.1 TRIBUTAÇÃO – 00:14

53.9.2 PROVENTOS – 00:28

53.9.3 REGISTRO DOS RENDIMENTOS DE ALUGUEL – 01:03

53.9.4 REEMBOLSO DE VALORES – 01:35

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

BÔNUS 1 – INVESTIMENTO EM AÇÕES NOS EUA

A seção “BÔNUS 1 – INVESTIMENTO EM AÇÕES NOS EUA” aborda os aspectos gerais relacionados ao investimento direto em ações nos EUA, através da remessa de valores para o exterior e o uso de corretoras internacionais.

AULA 1 – INVESTIMENTO EM AÇÕES NOS EUA (13:11)

DESCRIÇÃO

A aula 1 “Investimento em Ações nos EUA” introduz as principais características do mercado acionário americano e aborda o processo prático de abertura de conta em corretora estrangeira e envio de valores para o exterior.

EMENTA

- 1.1 VANTAGENS DO INVESTIMENTO DIRETO NOS EUA
- 1.2 CONSIDERAÇÕES GERAIS
- 1.3 PARTICULARIDADES DO MERCADO ACIONÁRIO AMERICANO
- 1.4 STREET NAME
- 1.5 SIPC E FINRA
- 1.6 CÓDIGOS DE NEGOCIAÇÃO (TICKERS)
- 1.7 OVER THE COUNTER
- 1.8 CORRETORA DE VALORES
 - 1.8.1 CADASTRO E FORM-W8BEN
- 1.9 REMESSA DE VALORES PARA O EXTERIOR
- 1.10 ANÁLISE DAS EMPRESAS
 - 1.10.1 FORMS 10-K, 10-Q E 8K

TIMESTAMPS

- 1.1 VANTAGENS DO INVESTIMENTO DIRETO NOS EUA – 00:14
- 1.2 CONSIDERAÇÕES GERAIS – 00:40
- 1.3 PARTICULARIDADES DO MERCADO ACIONÁRIO AMERICANO – 01:12
- 1.4 STREET NAME – 02:47
- 1.5 SIPC E FINRA – 03:16
- 1.6 CÓDIGOS DE NEGOCIAÇÃO (TICKERS) – 03:52
- 1.7 OVER THE COUNTER – 04:56

1.8 CORRETORA DE VALORES – 05:20

1.8.1 CADASTRO E FORM-W8BEN – 06:34

1.9 REMESSA DE VALORES PARA O EXTERIOR – 07:55

1.10 ANÁLISE DAS EMPRESAS – 10:07

RECURSOS

Remessa Online: <http://www.remissaonline.com.br>

Wise: <https://wise.com/br/>

SEC - Company Filings: <https://www.sec.gov/edgar/searchedgar/companysearch>

BACEN Cotações: <https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/historicocotacoes>

SIPC: <https://www.sipc.org/>

FINRA: <https://www.finra.org/>

Comparar corretoras: brokerchooser.com

FONTES E REFERÊNCIAS

AULA 2 – TRIBUTAÇÃO (09:10)

DESCRIÇÃO

A aula 2 “Tributação” explora a tributação, apuração e declaração dos ganhos de capital em investimentos em ações no exterior.

EMENTA

- 2.1 ACORDOS DE TRIBUTAÇÃO
- 2.2 CONTROLE DA ORIGEM DOS GANHOS
- 2.3 TRIBUTAÇÃO NOS EUA
- 2.4 TRIBUTAÇÃO NO BRASIL
- 2.5 CONVERSÃO DOS VALORES
- 2.6 GANHOS DE CAPITAL
 - 2.6.1 VALORES COM ORIGEM EM REAL
 - 2.6.2 VALORES COM ORIGEM EM DÓLAR
 - 2.6.3 VALORES COM ORIGEM MISTA
- 2.7 PERIODICIDADE DE APURAÇÃO
- 2.8 DIRPF
 - 2.8.1 RENDIMENTOS RECEBIDOS NO EXTERIOR
 - 2.8.2 IMPOSTO PAGO NO EXTERIOR
- 2.8.3 BENS E DIREITOS
- 2.8.4 GANHOS ISENTOS

TIMESTAMPS

- 2.1 ACORDOS DE TRIBUTAÇÃO – 00:14
- 2.2 CONTROLE DA ORIGEM DOS GANHOS - 00:42
- 2.3 TRIBUTAÇÃO NOS EUA – 01:30
- 2.4 TRIBUTAÇÃO NO BRASIL – 01:58
- 2.5 CONVERSÃO DOS VALORES – 02:41
- 2.6 GANHOS DE CAPITAL – 04:27

2.6.1 VALORES COM ORIGEM EM REAL – 05:35

2.6.2 VALORES COM ORIGEM EM DÓLAR – 06:18

2.6.3 VALORES COM ORIGEM MISTA – 06:49

2.7 PERIODICIDADE DE APURAÇÃO – 07:15

2.8 DIRPF – 07:31

2.8.1 RENDIMENTOS RECEBIDOS NO EXTERIOR – 07:31

2.8.2 IMPOSTO PAGO NO EXTERIOR – 07:46

2.8.3 BENS E DIREITOS – 08:09

2.8.4 GANHOS ISENTOS – 08:52

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Acordos: <https://www.gov.br/receitafederal/pt-br/acesso-a-informacao/legislacao/acordos-internacionais>

Tax Withholding: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/p515.pdf>

Cotações BACEN: <https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/historicocotacoes>

Perguntas e Respostas Receita Federal: <https://www.gov.br/receitafederal/pt-br/centrais-de-conteudo/publicacoes/perguntas-e-respostas/dirpf/>

BÔNUS 2 – INTRODUÇÃO AOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

A seção “BÔNUS 2 – INTRODUÇÃO AOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO” aborda os aspectos gerais relacionados ao investimento em Fundos de Investimento Imobiliário.

AULA 1 – INTRODUÇÃO AOS FII (17:16)

DESCRIÇÃO

A aula 1 “Introdução aos FII” introduz os Fundos de Investimento Imobiliário (FII), sugere porque o investidor deve considerar esse tipo de investimento, aborda as principais características desses ativos e introduz estratégias de análise e de investimento.

EMENTA

1.1 O QUE SÃO FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

1.2 POR QUE INVESTIR EM FII?

1.3 CLASSIFICAÇÃO DOS FII

1.4 TIPOS DE GESTÃO

1.5 CONSIDERAÇÕES GERAIS

1.6 REGULAMENTO

1.7 ADMINISTRAÇÃO

1.8 ASSEMBLEIA DE COTISTAS

1.9 DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS

1.10 VALORES MÍNIMOS DE INVESTIMENTO

1.11 CUSTOS

1.12 RISCOS

1.13 RENDIMENTO

1.13.1 PREÇO DAS COTAS

1.13.2 YIELD

1.13.3 PROVENTOS

1.14 LIQUIDEZ

1.15 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E INFORMES

1.16 RELATÓRIO GERENCIAL

1.17 ANÁLISE

1.18 ASPECTOS OPERACIONAIS

1.18.1 TICKER

1.19 ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

TIMESTAMPS

1.1 O QUE SÃO FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – 00:14

1.2 POR QUE INVESTIR EM FII? – 00:52

1.3 CLASSIFICAÇÃO DOS FII – 01:52

1.4 TIPOS DE GESTÃO – 03:56

1.5 CONSIDERAÇÕES GERAIS – 04:30

1.6 REGULAMENTO – 04:45

1.7 ADMINISTRAÇÃO – 04:58

1.8 ASSEMBLEIA DE COTISTAS – 06:04

1.9 DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS – 06:17

1.10 VALORES MÍNIMOS DE INVESTIMENTO – 07:08

1.11 CUSTOS – 07:40

1.12 RISCOS – 08:00

1.13 RENDIMENTO – 09:00

1.13.1 PREÇO DAS COTAS – 09:12

1.13.2 YIELD – 10:43

1.13.3 PROVENTOS – 12:18

1.14 LIQUIDEZ – 12:50

1.15 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E INFORMES – 13:22

1.16 RELATÓRIO GERENCIAL – 14:02

1.17 ANÁLISE – 14:20

1.18 ASPECTOS OPERACIONAIS – 15:44

1.18.1 TICKER – 15:50

1.19 ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO – 16:10

RECURSOS

FONTES E REFERÊNCIAS

Livro Aprenda a Investir em FII: <https://www.amazon.com.br/Aprenda-Investir-em-Fundos-Imobiliários/dp/1089985630>

Lei 8.668 de 1993: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l8668.htm