

MERCADOS FINANCEIROS

FEVEREIRO 11

NEWCAPITAL

newcapital
Save & Invest

Mercados Financeiros

Introdução

- Os Mercados financeiros representam os mercados onde se pode trocar instrumentos financeiros, como ações, obrigações, moedas, entre outros.

O mercado financeiro é uma estrutura de transações de compra e venda de valores mobiliários, como ações e obrigações, moedas, *commodities*, entre outros. O objetivo é conectar quem precisa de dinheiro com quem quer investir, sejam pessoas físicas ou jurídicas.

O lucro dos agentes envolvidos é dado por taxas de juros, valores de corretagem, diferenças provenientes da flutuação dos mercados, entre outros.

Os mercados financeiros desempenham um papel crucial na estabilidade de uma economia, alocando recursos e criando liquidez para negócios e empresários, o que permite a ocorrência de angariação de capital (Mercado de Capitais), transferências de risco (Mercado de Derivados) e do comércio internacional (Forex).

Ações (Stocks)

Uma ação é um valor mobiliário representativo de uma participação no capital social de uma empresa. O titular dessa participação detém por isso parte da propriedade da empresa, parte essa proporcional ao número de ações de que é titular.

A principal razão pela qual uma empresa vende ações em mercado aberto é a possibilidade de se poder financiar diretamente perante os investidores, com vista a ter liquidez para satisfazer as suas necessidades enquanto entidade coletiva. Para que isso aconteça, é necessário que a empresa se torne pública e esteja regulada num mercado internacional. O processo que permite a empresa entrar no mercado regulado é chamado de IPO (*Initial Public Offering*), que representa o primeiro momento em que a empresa dispõe das suas ações para o mercado, sendo essas mesmas ações vendidas através de um intermediário financeiro, denominados de corretoras (*brokers*).

Após este processo, as ações da empresa passam a ser transacionadas diariamente pelo mercado, sendo o seu valor alterado em função da oferta e da procura das mesmas gerando flutuações no seu valor. As ações tornam-se também apelativas pela possibilidade de haver distribuição de lucros aos seus acionistas na forma de dividendos, podendo ser outra fonte de rendimento.

Índices (Indexes) e Exchange-Traded Funds

Os Índices representam a performance em bolsa de uma coletividade de ações ou de outros instrumentos financeiros. Enquanto coletividade estão menos sensíveis às flutuações de mercado, pelo que representam um investimento mais seguro mas com retornos menores do que as ações. São normalmente representados por ações de empresas representativas de diversas indústrias, pelo que explica a sua menor flutuação e risco.

Os *Exchange-Traded Funds* (ETFs), é um conjunto diversificado de ativos (como um fundo de investimento), transacionado em Bolsa (como uma ação). Os ETFs representam uma forma de investimento fácil, de baixo custo e eficiente em termos fiscais. Normalmente estão associadas a custos de gestão bastante reduzidos pelo que representam uma forma bastante segura de investimento mas com taxas de retorno menores que outros instrumentos financeiros.

Opções (Options)

Uma opção é um instrumento financeiro derivado das ações, sendo bastante complexo e volátil, requerendo por isso um grau de experiência elevado por parte do investidor.

Há dois tipos de opção, a *put* e o *call*, sendo que na primeira o investidor tem a opção de vender uma determinada ação a um certo preço (*strike price*), até a uma certa data (*expiration date*). Nas segundas é dada ao investidor a possibilidade de comprar as ações – e não vender – seguindo o mesmo raciocínio.

As opções são maioritariamente utilizadas para conter perdas (ex: comprar *puts* de uma ação que tenhamos no nosso portfólio de investimento) ou apenas para efeitos especulativos, não tendo a ação subjacente no nosso portefólio.

- Exemplo: Se, numa determinada altura, a ação da Apple estiver valorizada a \$200 e um investidor acreditar que o valor da ação vai subir num futuro próximo, poderá comprar opções call com um strike price de \$210 a expirar num mês. Neste caso paga as opções (premium), e se as ações subirem para \$220 dentro desse mesmo mês, o investidor poderá

comprá-las por apenas \$210, lucrando a diferença menos o que pagou pela opção (prémio).

Obrigações

Uma obrigação é um instrumento financeiro regulado em bolsa que se assemelha a um empréstimo. Esta permite ao investidor adquirir parte de uma dívida de uma empresa ou de um governo (sovereign debt) recebendo pagamentos regulares até reaver todo o capital investido inicialmente, ou recebendo o capital investido (+ juro) no final da maturidade. Não são por isso mais que empréstimos regulados e transacionados em bolsa.

Por norma, são formas de investimento com retorno menor que as ações, comportando também, níveis de risco menores.

Foreign Exchange (Forex)

O mercado de Forex é um local de transação de pares de moeda utilizados em diferentes países, que determinam o seu valor relativo. É por isso representativo da quantidade de um certo tipo de moeda que é necessário para adquirir outra.

Os valores destes pares de moeda mudam constantemente, pelo que é um mercado pautado pela volatilidade e pela especulação, sendo por isso, um mercado com uma grande importância para o comércio internacional, uma vez que todos os dias são efetuadas milhões de transações em tipos de moeda distintos, sendo a conversão do valor de cada moeda facilitada por este mercado.

Commodities

As *commodities* são representativas de matérias-primas, que dispõem do seu próprio mercado para serem transacionadas. São normalmente mercadorias em estado bruto ou de simples industrialização, negociadas em escala mundial. A comercialização é estabelecida no mercado financeiro, com preços normalmente em *USD* e que oscilam de acordo com a oferta e a procura internacionais.

São caracterizadas por comportarem pequenas diferenças, independentemente de quem as produza. O petróleo, por exemplo, é a mesma mercadoria independente da empresa que o extraiu. Na maioria das vezes, as *commodities* são constituídas por recursos naturais e têm a produção e consumo influenciado por fatores climáticos e económicos, sujeitas a uma produção em massa e pouco diferenciada.

Muitas empresas que estão dependentes destas matérias primas, para se protegerem contra possíveis flutuações de mercado, realizam contratos pelos quais definem valores de transação fixos durante um período pré-estabelecido (*futures*).

Criptomoedas

Uma criptomoeda é uma forma de dinheiro digital baseada numa chave criptográfica. Para alguns, é vista como o futuro do dinheiro e da banca. No entanto, não estão reunidos consensos nos mercados internacionais sobre o seu verdadeiro valor e utilidade.

Estas moedas são transacionadas entre carteiras com endereços equivalentes aos nossos IBAN (na banca tradicional) e as transações são aprovadas em rede através da tecnologia *Blockchain*. Estas transações são registadas num documento onde estão inscritas todas as transações e são verificadas por todas as entidades que decidirem fazer parte da rede, utilizando criptografia.

A rede estará segura até que nenhuma entidade detenha mais que 50% do poder computacional, estando garantida de momento a segurança e descentralização das transações.

Como é que a NewCapital te pode ajudar?

- Ao participares na nossa comunidade, podes trocar ideias de investimento com milhares de pessoas como tu
- Podes aprender novos conceitos, aprendendo a investir com maior confiança
- Podes ter acesso a webinars com convidados especiais, com vasta experiência de investimento em vários destes produtos
- E muito mais, brevemente!

Queres saber mais?

- [Conheces o Warren Buffet, investidor mais conhecido do mundo?](#)
- [Queres saber mais sobre value investing?](#)
- [Queres aprender mais sobre trading? Este podcast tem centenas de episódios!](#)
- [Queres aprender como lidar com a incerteza subjacente a investir ou trocar produtos financeiros? Este livro pode ajudar-te!](#)
- [CGD – O banco e eu](#)
- [O que são CFD's](#)
- [Podcast](#)
- Como declarar os ganhos
- Investopedia
- Seekingalpha
- [Finviz](#)
- [Ganhar Na Bolsa Com Análise Técnica 3ª Edição](#)
- [Come Into My Trading Room: A Complete Guide to Trading](#)
- Principles: Life and Work
- [Way of the Turtle: The Secret Methods that Turned Ordinary People into Legendary Traders](#)



newcapital
Save & Invest