

## UNIDADE IV ATIVIDADE 4

Nesta atividade 4 vamos agregar o conceito de médio prazo para avaliar o desempenho da carteira de ações adquiridas no início da Unidade II e avaliada sob a ótica do curto prazo na atividade 3. Para podermos realizar esta atividade vamos pesquisar os preços das ações retroagindo no tempo para calcular qual seria o valor da nossa carteira há pelo dois anos atrás. Esta forma de avaliação busca consolidar o importante conceito de que o mercado de capitais deve promover o desenvolvimento sustentável no longo prazo e que ganhos de curto prazo são meramente especulativos e de elevado risco. A seguir descrevemos os passos necessários para executar a atividade em grupo:

1. Com a tabela desenvolvida na Unidade III e utilizando os códigos das ações e a forma de acesso escolhida, consultar os preços médios das ações negociadas no mercado a vista da Bolsa de Valores de São Paulo na data correspondente ao mesmo mês dois anos atrás.
2. Copiar a planilha dentro do mesmo arquivo Excel, atualizar o valor da carteira com as cotações de preço do mês corrente. Calcular o valor inicial que teríamos investido com as cotações de preço das ações há dois anos atrás. Calcular a rentabilidade da carteira comparando os dois valores. Exemplo:  $\{(R\$ 105.260,00 / R\$ 45.590) - 1\} * 100 = 130,88\%$  onde (R\$ 105.260,00 = valor atual; R\$ 45.590,00 valor inicial da carteira – 1) x 100. Este cálculo deve ser efetuado para cada uma das ações e também por setor da economia.  
Obs: Caso o grupo, ao pesquisar os preços no passado, constate que não havia cotação de preço para a ação pesquisada, retroagir da data atual até a data em que a ação começou a ser negociada. O fato de não encontrarmos cotação para algumas das ações pode decorrer de situações como a da ação ter sido lançada em data posterior àquela pesquisada, o código da ação ter mudado em função de alguma bonificação (nestes casos fazer as adequações para manter consistência na comparação) ou mesmo de não ter havido negócios na data pesquisada.
3. O Grupo deve então analisar o desempenho da carteira e justificar a rentabilidade da carteira como um todo, de cada empresa e dos setores da economia. Ao mesmo tempo o grupo deve calcular o rendimento da poupança no período – simular com valores ou utilizar os índices fornecidos pelos sites especializados – e comparar com a rentabilidade da carteira de ações. O grupo também pode escolher outro ativo para fazer esta comparação (tesouro direto, CDB, etc) que tenham nível de risco semelhante ao da poupança.
4. Novamente, informamos que o desempenho da carteira, ou seja, sua rentabilidade é irrelevante para efeito de avaliação da atividade. Apresentar, através do líder do grupo e dentro do prazo definido no calendário, o trabalho final no fórum da disciplina. O trabalho deverá conter a planilha formatada em arquivo Excel. Neste arquivo devemos ter o valor da carteira e de cada ação há dois anos; o valor da carteira na data atual - a data específica que o grupo escolheu para realizar a atividade 4; a rentabilidade percentual no período; a rentabilidade acumulada da poupança no mesmo período; a diferença entre os dois rendimentos – carteira de ações X ativo sem risco (ganho ou perda real) e comentários e justificativas da análise do grupo. O nome do arquivo a ser postado como anexo no fórum deverá seguir a o padrão da orientação inicial, ou seja,  
**Mercap”nomedogrupo”ativ4”sigladocentro”.xls**
5. Os critérios de avaliação da atividade envolvem a capacidade do grupo seguir as orientações, de preencher a planilha e calcular corretamente a rentabilidade do investimento, justificar e entender as movimentações dos preços, ilustrar graficamente

a diversificação por setor da economia, acompanhar o desempenho da carteira, comparar com a rentabilidade de outros ativos e outras inovações que o grupo entenda relevante para a disciplina. Bom trabalho e pedimos envolver todos os membros do grupo nesta atividade. Lembramos que nesta Unidade está prevista a entrega de trabalho referente ao estudo de caso que representa 30% da nota de participação.