

 GENARIUS
c a p i t a l

 **CENARIUS**
c a p i t a l



JEDI

CORRENTES DE ANÁLISE



AVISO

O conteúdo apresentado é fruto de estudo do sobre investimentos, baseado na observação do mercado financeiro.

As observações apresentadas não se constituem indicação de investimentos ou operações.

O conteúdo apenas mostra a pertinência da possível aplicação de ensinamentos obtidos através da literatura especializada, elaborados de forma independente e autônoma, para fins de estudo.

Para investimentos, procure um profissional recomendado.

O investimento em renda variável é considerado de alto risco, podendo ocasionar perdas significativas.

O investidor que utiliza este conteúdo em seu processo de tomada de decisão é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar.

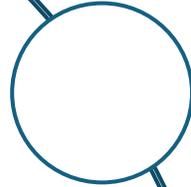
Introdução

Desenvolvimento

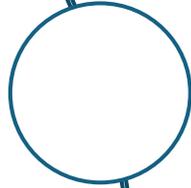
Conclusão



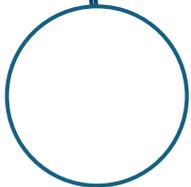
O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.



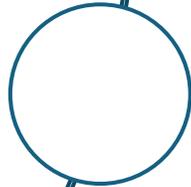
Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow



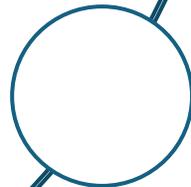
O Pensamento de Benjamin Graham



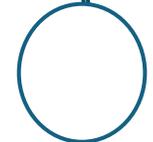
Nassim Taleb e a antifragilidade



Os Profissionais do Mercado



Gerenciamento do Risco



Introdução

“ O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções e emoções dos investidores, o que altera a relação entre a oferta e a demanda”

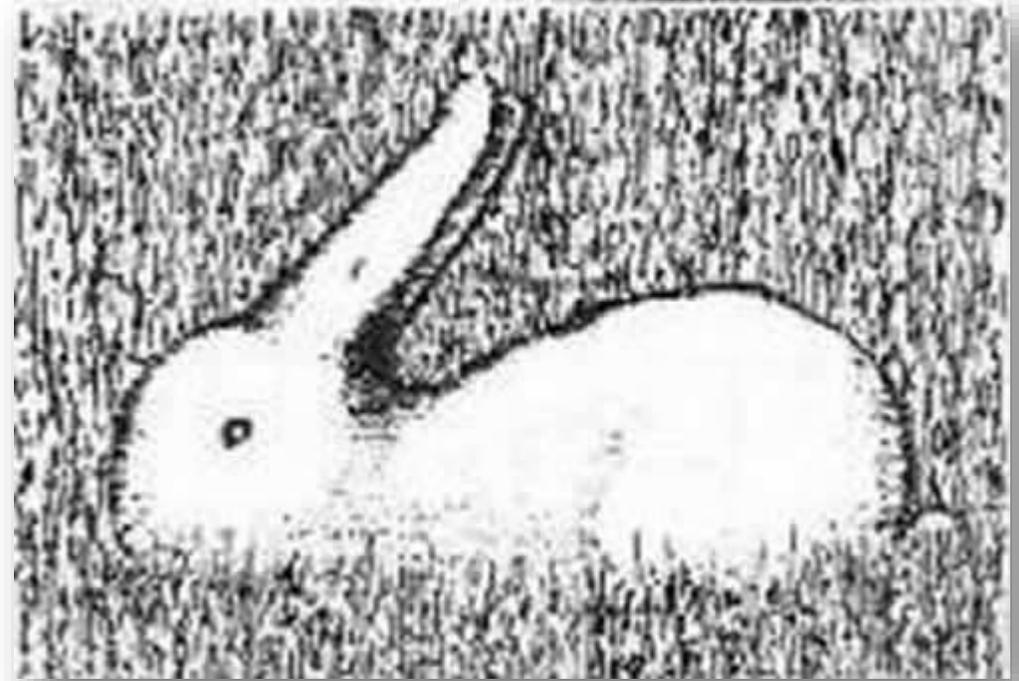


Gráfico do SP500

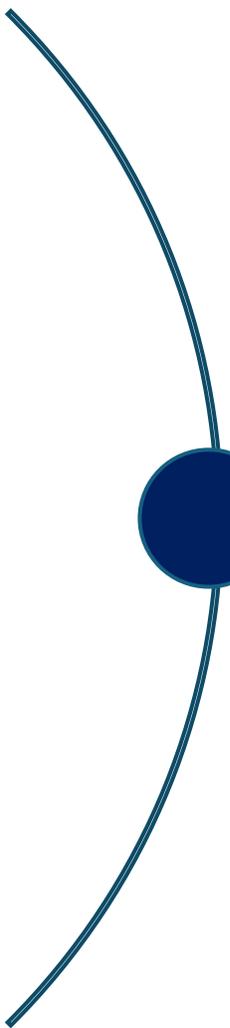


E aí, é compra ou venda?

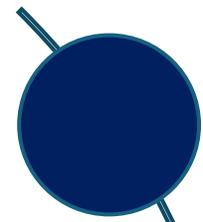
Introdução

Desenvolvimento

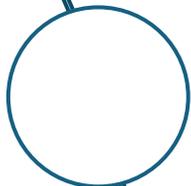
Conclusão



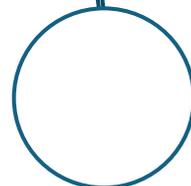
O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.



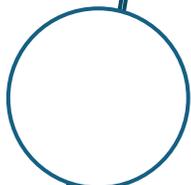
Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow



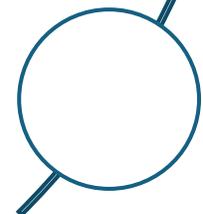
O Pensamento de Benjamin Graham



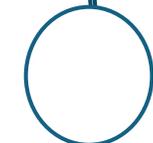
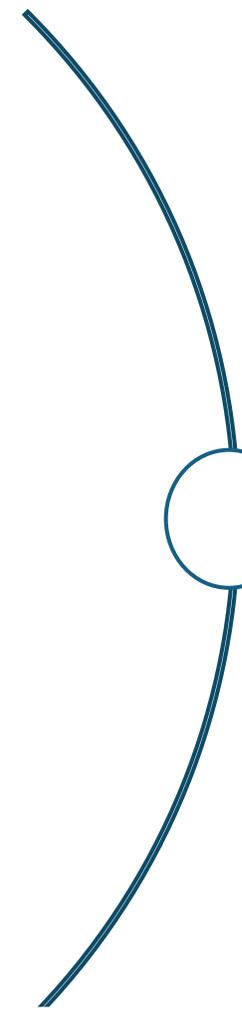
Nassim Taleb e a antifragilidade



Os Profissionais do Mercado



Gerenciamento do Risco





Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow



O que é Análise Técnica

Estudo de Gráficos

A análise técnica se concentra na observação de gráficos para entender o comportamento histórico do mercado e suas tendências.

Compreensão da Dinâmica de Preços

Analisando dados históricos, traders podem entender melhor como os preços se comportam em diferentes condições de mercado.

Previsão de Movimentações Futuras

Através da análise de tendências, traders podem prever movimentações futuras e tomar decisões informadas.



Objetivos da Análise Técnica

Identificação de Tendências de Preços

A análise técnica ajuda a identificar tendências de preços, permitindo que os investidores reconheçam movimentos de mercado e ajustem suas estratégias.

Pontos de Entrada e Saída

Determinar pontos de entrada e saída estratégicos é crucial para maximizar lucros e minimizar riscos em investimentos.

Maximização de Lucros e Minimização de Riscos

A análise técnica foca em maximizar lucros enquanto minimiza os riscos, fornecendo insights para decisões de investimento informadas.

Diferenças entre Análise Técnica e Análise Fundamentalista

BBAS3 ↓

- BBAS3 sofreu forte desvalorização. Grande barra de ignição baixista.
- Suporte em R\$ 23,40.



FUNDAMENTUS
INVESTA CONSCIENTE

BBAS3

Busca por ação/empresa

ÍNDICE
REPARTIÇÃO
SÓC
OPÇÕES
SÓC
EM
COTAÇÃO
FUNDAMENTOS
MÓVEL

RETORNOS

Papel	BBAS3	Cotação	24,42
Tipos	OR	Data de cot.	23/05/2018
Empresa	BANCO DO BRASIL S.A. OR	Min. 52 sem.	23,28
Sector	Intermediária Financeira	Max. 52 sem.	26,76
Subsector	Banco	Vol. 5 med. (Dca)	488.852.000
Valor de mercado	120.847.000.000	Últ. balanço processado	31/03/2018
Valor de firma	-	Nº de Ações	5.730.430.000

Oscilações		Indicadores fundamentais			
52w	-0,81%	P/L	4,31	LPA	5,83
12m	-14,22%	P/VP	6,80	YPA	36,47
30 dias	-10,19%	P/EBIT	-	Marg. Bruta	-
12 meses	0,27%	PSR	-	Marg. EBIT	-
2018	3,12%	P/Ativos	-	Marg. Líquida	0,0%
2014	-6,16%	P/Cap. Circ.	-	EBIT / Ativo	0,0%
2013	71,36%	P/Div. Circ. Lq.	-	ROIC	-
2012	55,12%	Div. Yield	10,7%	ROE	15,1%
2011	-40,77%	EV / EBITDA	-	Liquidez Corr.	-
2010	-33,42%	EV / EBIT	-	Div. Br/ Patrim.	-
		Des. Res. (Gr)	15,5%	Div. Ativos	-

Dados Balanço Patrimonial			
Ativos	3.379.000.000.000	Depósitos	0
Cap. de Crédito	0	Patrim. Lq.	174.843.000.000

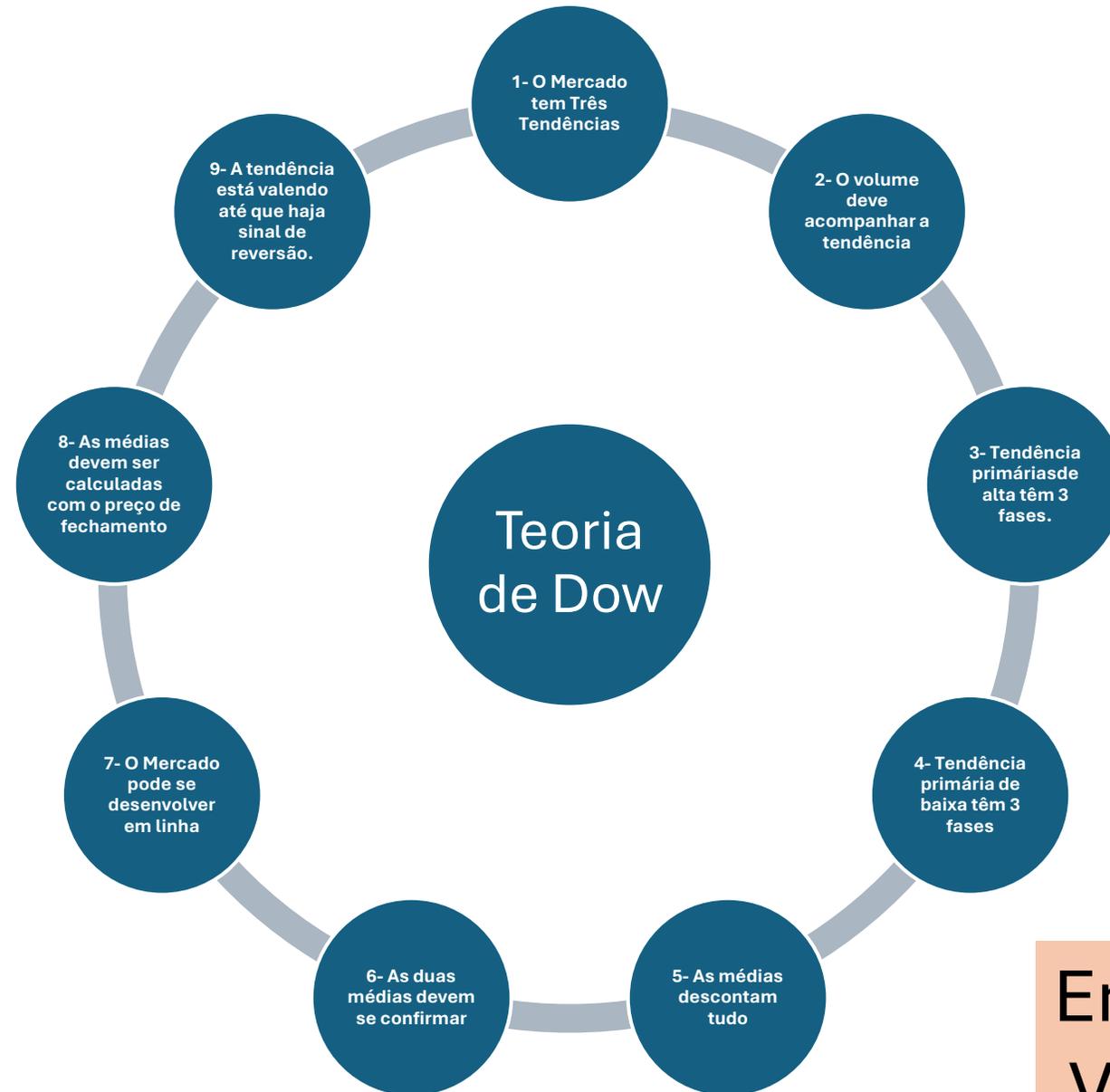
Dados demonstrativos de resultados			
	Últimos 12 meses	Últimos 3 meses	
Result. Int. Financeiro	54.917.100.000	Result. Int. Financeiro	11.234.900.000
Rev. Serviços	28.875.700.000	Rev. Serviços	4.458.010.000
Lucro Líquido	33.277.400.000	Lucro Líquido	6.796.840.000

Premissas da Análise Técnica



- Os Preços descontam tudo.
- Os preços seguem tendências.
- A história se repete.

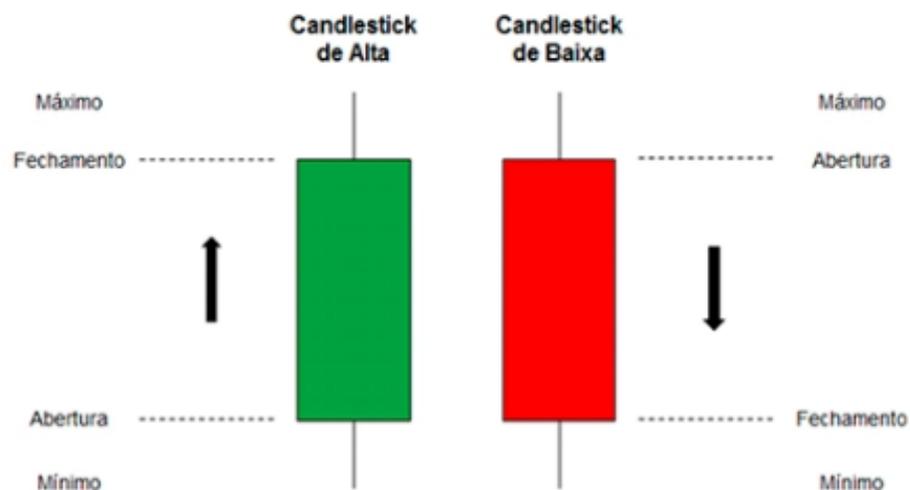
As premissas da Teoria de Dow



Em resumo:
Vá com a manada !!



Gráfico de Candlestick



O que é?

É o gráfico hoje mais utilizado pelos analistas técnicos, pois além de fácil visualização, fornece as principais informações de preço do ativo.

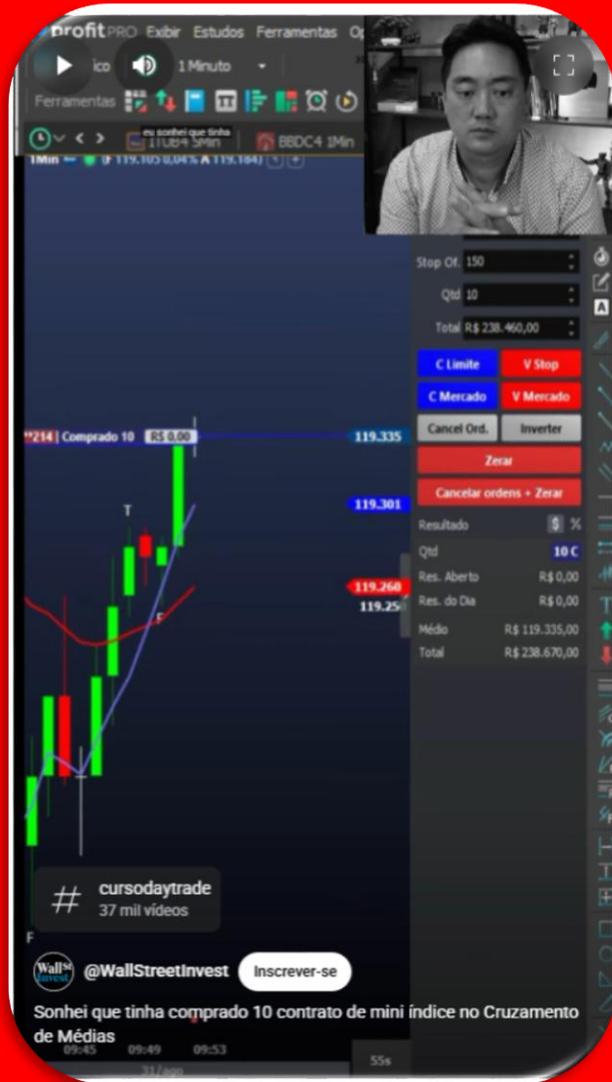
Informações Fornecidas

- Preço de abertura.
- Preço de fechamento.
- Máxima (formado pela sombra superior).
- Mínima (formado pela sombra inferior).

Períodos Gráficos

Longo Prazo	Médio Prazo	Swing Trade	Day trade	Scalping
Mensal	Semanal	Diário	60min	5min
Semanal	Diário	60min	15min	1min

!!!! PERIGO !!!!



Vídeo

A utilização da “Análise Técnica” em gráficos de intervalos muito pequenos: 1 Min, 2 Min, 5 Min, para fazer “Day Trade / Scalping” requer grande conhecimento, apurada técnica e extremo controle emocional.....

Caso contrário, seu “sistema 1” sabotará você. Este é o caminho de perdas que podem ser significativas, arruinando sua vida financeira e seus relacionamentos.

LEMBRE-SE :

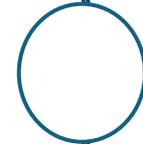
ISTO NÃO É UM JOGO DE VIDEOGAME!!!

Introdução

Desenvolvimento

Conclusão

O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.



Biografia e carreira

Início na Wall Street

Graham começou sua carreira na Wall Street, onde absorveu as complexidades do mercado financeiro e desenvolveu suas habilidades.

Fundação da Empresa de Investimentos

Após sua experiência na Wall Street, ele fundou sua própria empresa de investimentos, aplicando os princípios que aprendeu.

Professor na Columbia Business School

Graham se tornou professor na Columbia Business School, onde ensinou os princípios de análise de investimentos e de valor.



Principais contribuições para o investimento

Margem de Segurança

O conceito de 'margem de segurança' introduzido por Graham protege investidores contra riscos, proporcionando uma reserva em seus investimentos.

Investimento em Valor

Graham destacou o 'investimento em valor', que incentiva a compra de ativos subavaliados com potencial de crescimento a longo prazo.

Análise Cuidadosa

A análise cuidadosa das empresas antes de investir é uma abordagem fundamental que ainda é amplamente seguida por investidores hoje.



Definição e objetivos da análise fundamentalista

Valor Intrínseco

A análise fundamentalista busca determinar o valor intrínseco de uma ação, essencial para decisões de investimento precisas.

Identificação de Ativos

Ajuda os investidores a identificar se um ativo está subavaliado ou superavaliado, promovendo decisões mais estratégicas.

Decisões Conscientes

O objetivo é tomar decisões de investimento conscientes, baseadas em dados robustos para minimizar riscos.





Análise de balanços e demonstrações financeiras

Balanços Patrimoniais

Os balanços patrimoniais fornecem uma visão clara dos ativos, passivos e patrimônio líquido de uma empresa, essencial para a análise financeira.

Demonstrações de Resultados

As demonstrações de resultados mostram a receita, despesas e lucro líquido, ajudando a entender a rentabilidade da empresa ao longo do tempo.

Fluxos de Caixa

Os fluxos de caixa detalham a entrada e saída de dinheiro, avaliando a liquidez e a capacidade de uma empresa de gerar caixa.

Balanço Patrimonial

Decisões de Investimento

ATIVOS



Decisões de Financiamento

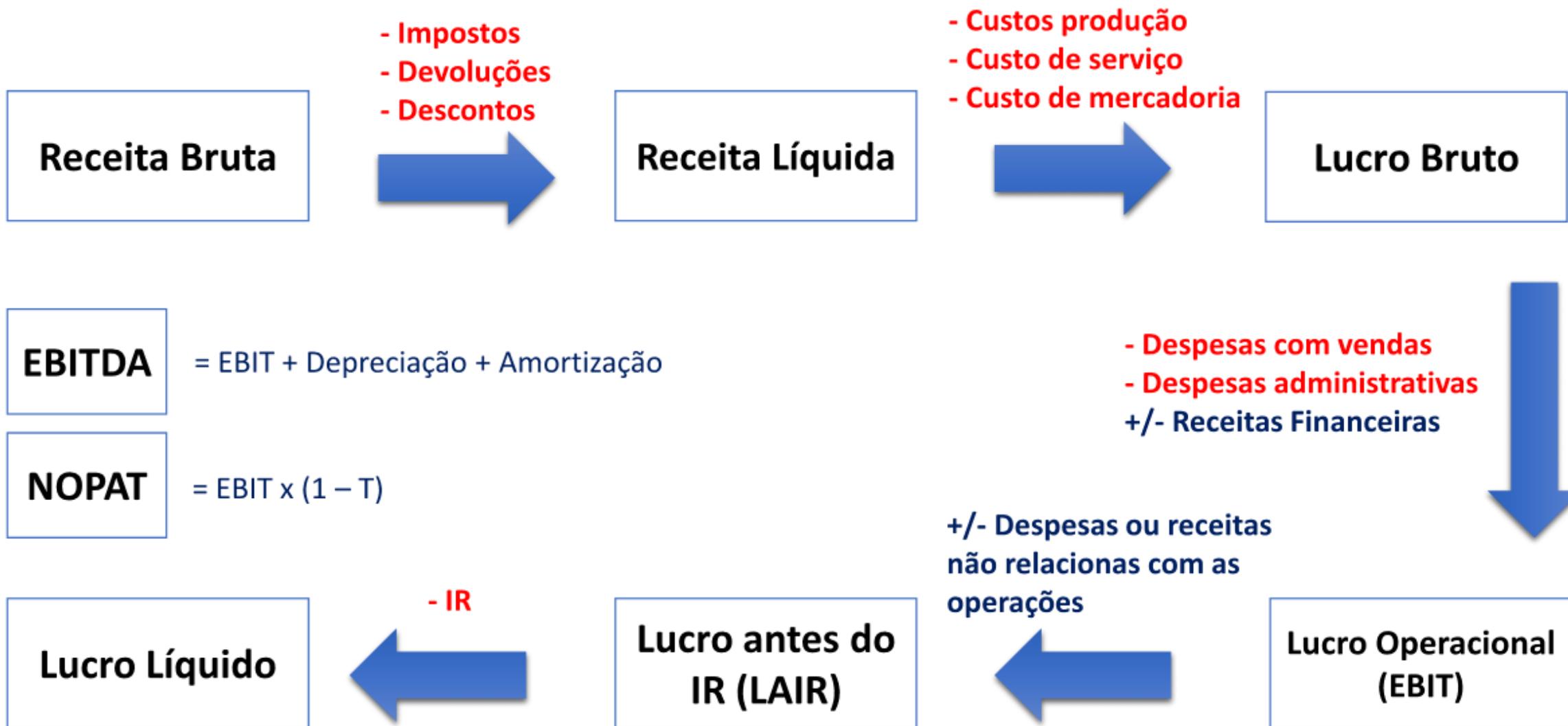
PASSIVOS



**PATRIMÔNIO
LÍQUIDO**



Demonstração do Resultado de Exercício





Avaliação de ativos e passivos

Importância da Avaliação

A avaliação de ativos e passivos é essencial para entender o valor real de uma empresa e suas finanças.

Relação entre Ativos e Passivos

A relação entre ativos e passivos permite que investidores avaliem a solidez financeira de uma empresa e seus riscos.

Riscos de Investimento

Analisar ativos e passivos é crucial para identificar os riscos associados a um investimento e tomar decisões informadas.

Análise de valor intrínseco

Cálculo do Valor Real

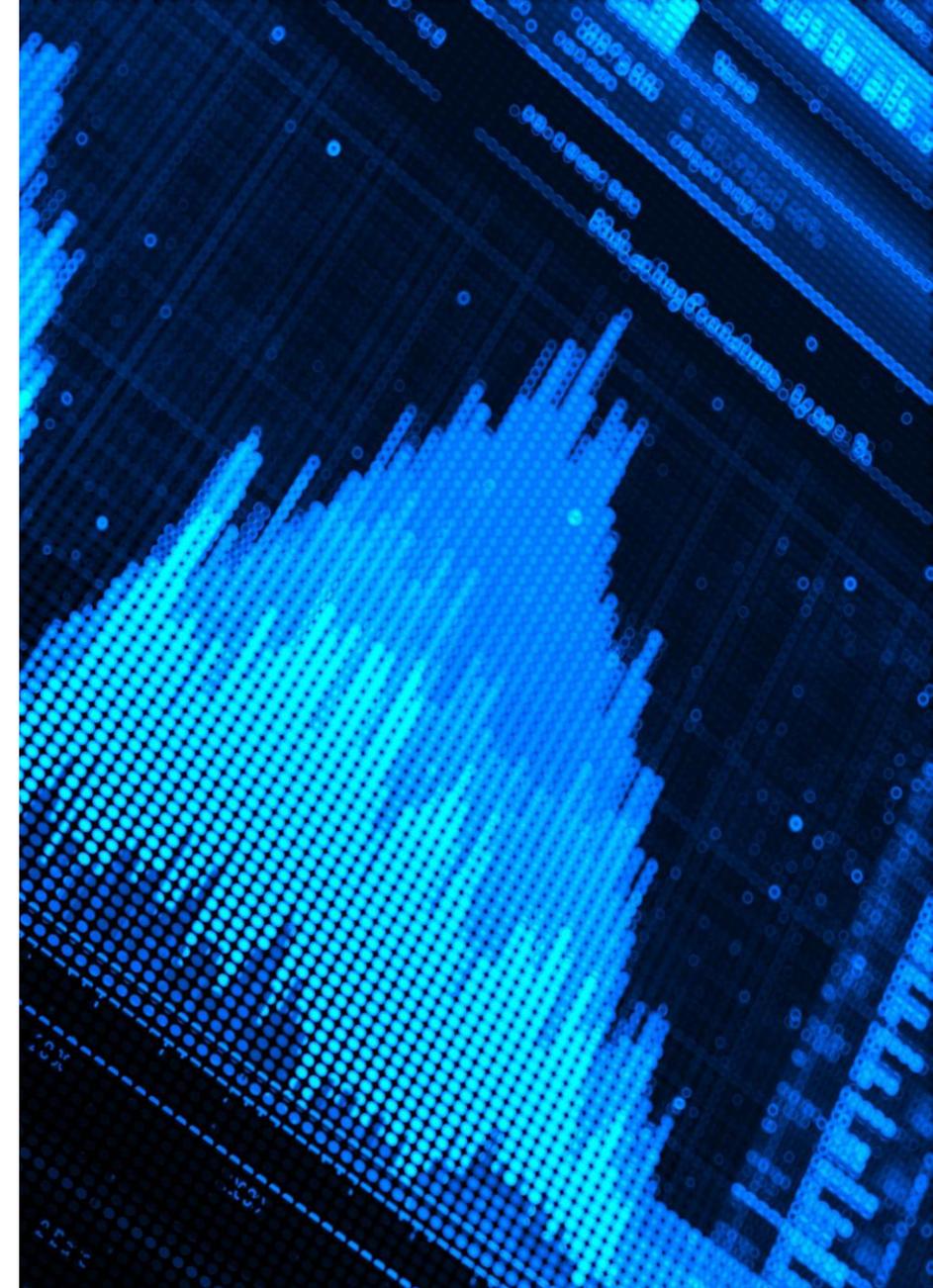
A análise de valor intrínseco calcula o valor real de uma ação usando seus fundamentos financeiros, como lucro e fluxo de caixa.

Comparação com Preço de Mercado

Investidores comparam o valor percebido com o preço de mercado, ajudando a identificar ações subvalorizadas ou supervalorizadas.

Identificação de Oportunidades de Investimento

Através da análise intrínseca, investidores podem identificar oportunidades de investimento que podem não ser evidentes apenas pelo preço de mercado.



Cálculo do índice preço/lucro (P/L)

Definição do Índice P/L

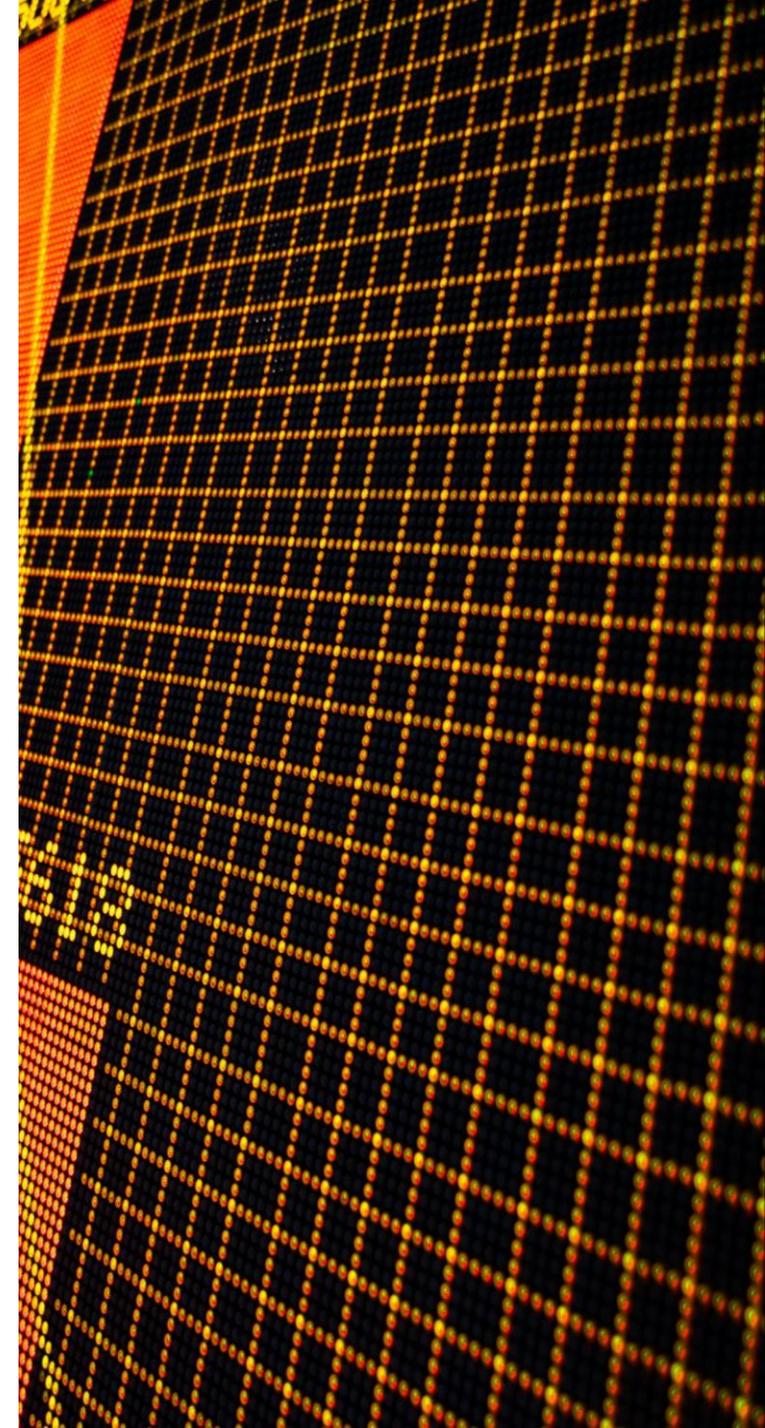
O índice preço/lucro mede a relação entre o preço atual da ação e o lucro por ação, sendo crucial para investidores.

Importância na Análise Fundamentalista

Esta métrica é amplamente utilizada na análise fundamentalista para avaliar se uma ação está subvalorizada ou sobrevalorizada.

Disposição dos Investidores

O índice P/E oferece uma indicação do quanto os investidores estão dispostos a pagar por cada unidade de lucro gerado.



Uso de múltiplos financeiros e indicadores

Índice Preço/Valor Patrimonial

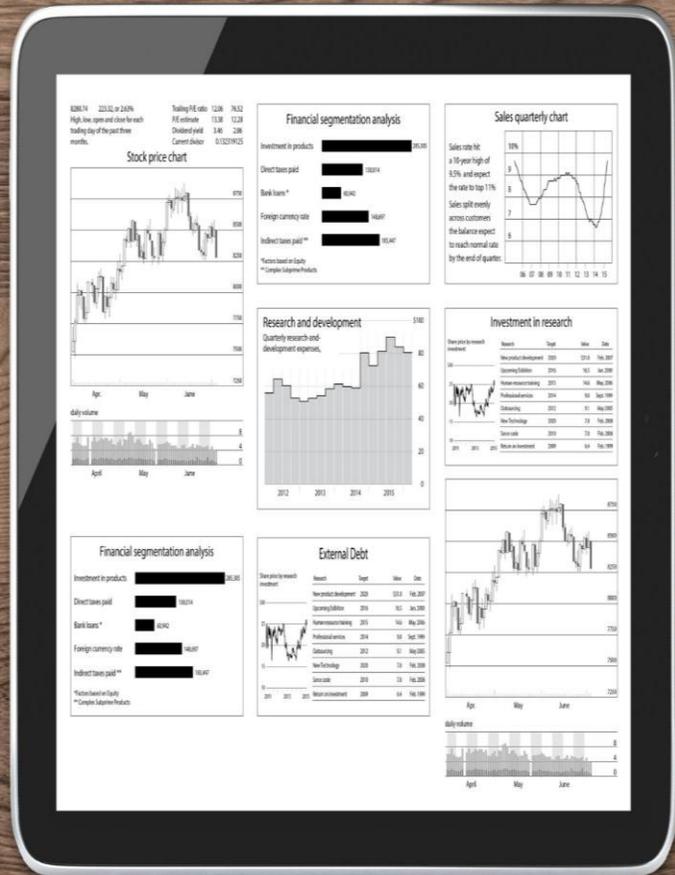
O índice preço/valor patrimonial é uma ferramenta que permite avaliar se uma ação está subvalorizada ou supervalorizada em relação ao seu valor contábil.

Índice de Dívida sobre Patrimônio Líquido

Esse índice mede a proporção da dívida de uma empresa em relação ao seu patrimônio líquido, ajudando a entender sua estrutura de capital e risco financeiro.

Comparação com Pares

Os múltiplos financeiros permitem que investidores comparem a performance de uma empresa com outras do mesmo setor, identificando oportunidades de investimento.



Identificação de oportunidades de investimento



Pesquisa de Mercado

A pesquisa de mercado é essencial para identificar setores em crescimento e tendências que podem influenciar decisões de investimento.



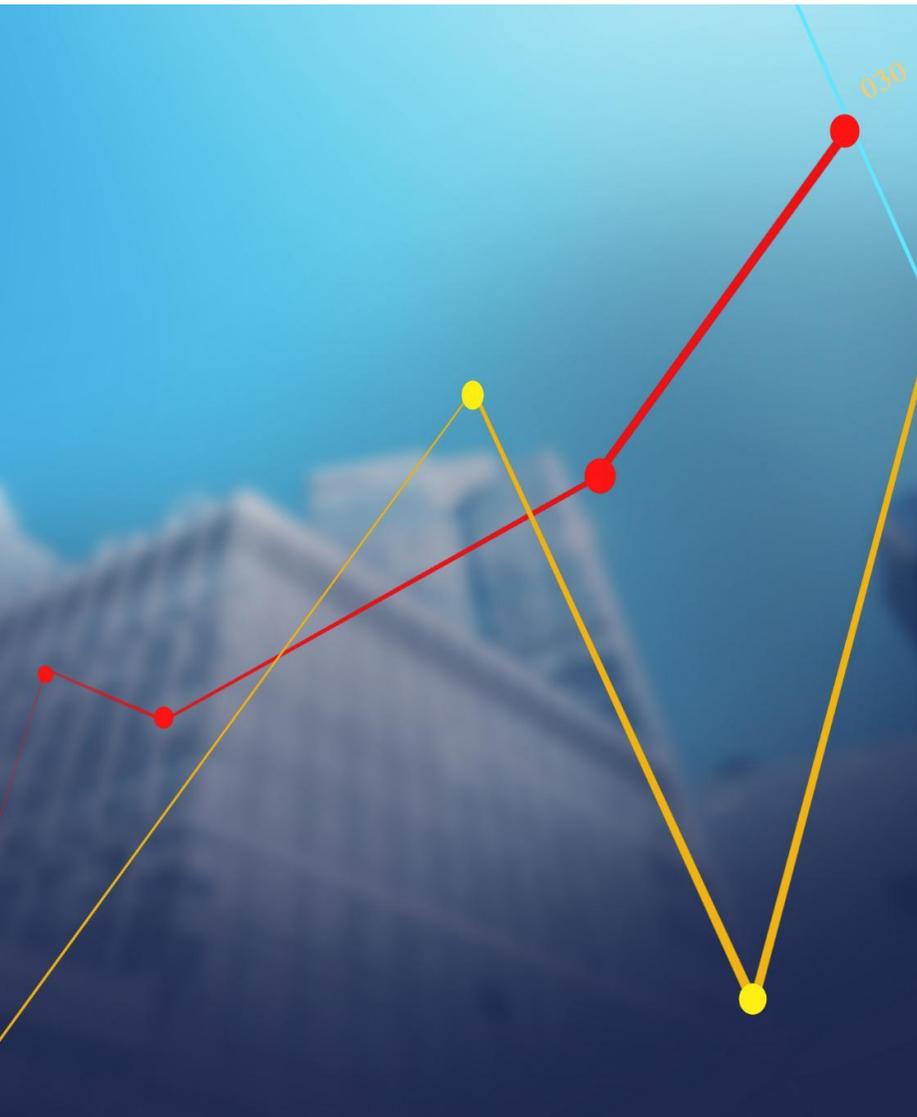
Análise de Empresas

A análise cuidadosa das empresas permite que investidores identifiquem ações com potencial de valorização e crescimento futuro.



Tendências de Crescimento

Identificar tendências de crescimento é fundamental para encontrar oportunidades de investimento rentáveis em setores emergentes.



Investimento em valor vs. investimento em crescimento

Estratégia de Investimento em Valor

O investimento em valor busca ações que estão subavaliadas pelo mercado, geralmente com fundamentos sólidos e um preço abaixo do seu valor real.

Estratégia de Investimento em Crescimento

O investimento em crescimento foca em empresas que têm um potencial de crescimento acelerado, mesmo que suas ações estejam avaliadas a preços mais altos.

Vantagens em Diferentes Cenários

Cada abordagem de investimento pode ser vantajosa em diferentes cenários de mercado. O investimento em valor pode brilhar em mercados em baixa, enquanto o crescimento pode se destacar em mercados em alta.

Papel	PETR4	Cotação	31,43
Tipo	PN	Data últ cot	28/05/2025
Empresa	PETROBRAS PN	Min 52 sem	29,66
Setor	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	Max 52 sem	37,60
Subsetor	Exploração, Refino e Distribuição	Vol \$ méd (2m)	1.513.000.000

Valor de mercado	405.093.000.000	Últ balanço processado	31/03/2025
Valor da firma	731.369.000.000	Nro. Ações	12.888.700.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas			
Dia	-0,32%	P/L	8,42	LPA	3,73
Mês	2,85%	P/VP	1,02	VPA	30,71
30 dias	2,98%	P/EBIT	1,93	Marg. Bruta	49,7%
12 meses	-1,47%	PSR	0,82	Marg. EBIT	42,4%
2025	-11,06%	P/Ativos	0,35	Marg. Líquida	9,8%
2024	18,02%	P/Cap. Giro	-8,27	EBIT / Ativo	18,3%
2023	94,43%	P/Ativ Circ Liq	-0,65	ROIC	19,6%
2022	46,00%	Div. Yield	18,3%	ROE	12,2%
2021	22,75%	EV / EBITDA	2,62	Liquidez Corr	0,72
2020	-7,69%	EV / EBIT	3,48	Div Br/ Patrim	0,94
		Cres. Rec (5a)	11,5%	Giro Ativos	0,43

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	1.147.720.000.000	Dív. Bruta	370.314.000.000
Disponibilidades	44.038.000.000	Dív. Líquida	326.276.000.000
Ativo Circulante	124.853.000.000	Patrim. Líq	395.841.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	496.252.000.000	Receita Líquida	123.144.000.000
EBIT	210.259.000.000	EBIT	51.741.000.000
Lucro Líquido	48.115.000.000	Lucro Líquido	35.209.000.000

Papel	MGLU3	Cotação	9,55
Tipo	ON NM	Data últ cot	28/05/2025
Empresa	MAGAZ LUIZA ON NM	Min 52 sem	5,64
Setor	Comércio	Max 52 sem	13,91
Subsetor	Eletrodomésticos	Vol \$ méd (2m)	298.557.000

Valor de mercado	7.057.400.000	Últ balanço processado	31/03/2025
Valor da firma	9.914.260.000	Nro. Ações	738.995.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas			
Dia	2,25%	P/L	16,28	LPA	0,59
Mês	-4,31%	P/VP	0,62	VPA	15,37
30 dias	-5,86%	P/EBIT	3,91	Marg. Bruta	30,7%
12 meses	-25,19%	PSR	0,18	Marg. EBIT	4,7%
2025	51,35%	P/Ativos	0,20	Marg. Líquida	1,1%
2024	-69,71%	P/Cap. Giro	2,33	EBIT / Ativo	5,1%
2023	-21,17%	P/Ativ Circ Liq	-1,15	ROIC	7,2%
2022	-62,05%	Div. Yield	3,2%	ROE	3,8%
2021	-71,04%	EV / EBITDA	3,16	Liquidez Corr	1,20
2020	103,01%	EV / EBIT	5,49	Div Br/ Patrim	0,40
		Cres. Rec (5a)	3,8%	Giro Ativos	1,07

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	35.577.100.000	Dív. Bruta	4.590.400.000
Disponibilidades	1.733.540.000	Dív. Líquida	2.856.850.000
Ativo Circulante	18.058.900.000	Patrim. Líq	11.357.900.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	38.187.800.000	Receita Líquida	9.388.990.000
EBIT	1.805.770.000	EBIT	458.268.000
Lucro Líquido	433.560.000	Lucro Líquido	12.768.000

E

X

e

m

p

l

o

s

Exemplo de busca (status invest)

TENHA MAIS INFORMAÇÕES PARA EMBASAR SUA DECISÃO DE **COMPRA** OU **VENDA!**

DY 5,00 - 25,00	P/L 15,00 - 100,00	PEG Ratio -10,00 - 10,00	P/VP 0,00 - 5,00
P/Ativos 0,00 - 100,00	Margem Bruta 0,00 - 100,00	Margem Ebit 0,00 - 100,00	Marg. Líquida 6,00 - 100,00
P/EBIT 0,00 - 100,00	EV/EBIT 0,00 - 100,00	Dívida Líquida / EBIT 0,00 - 20,00	Dívida Líquida / Patrimônio 0,00 - 20,00
PSR 0,00 - 100,00	P/Cap. Giro 0,00 - 100,00	Preço sobre Ativo Circ. Liq. 0,00 - 100,00	ROE 4,00 - 100,00
ROIC 0,00 - 100,00	ROA 0,00 - 100,00	Liquidez Corrente 1,00 - 20,00	Patrimônio / Ativos 0,00 - 1,00
Passivos / Ativos 0,00 - 1,00	Giro Ativos 0,00 - 100,00	CAGR Receitas 5 Anos 0,00 - 100,00	CAGR Lucros 5 Anos 0,00 - 100,00
Liquidez média diária 1.500.000,00 - 10.000.000,00	VPA 0,00 - 100,00	LPA 0,00 - 100,00	Valor de mercado 0,00 - 100.000.000.000,00

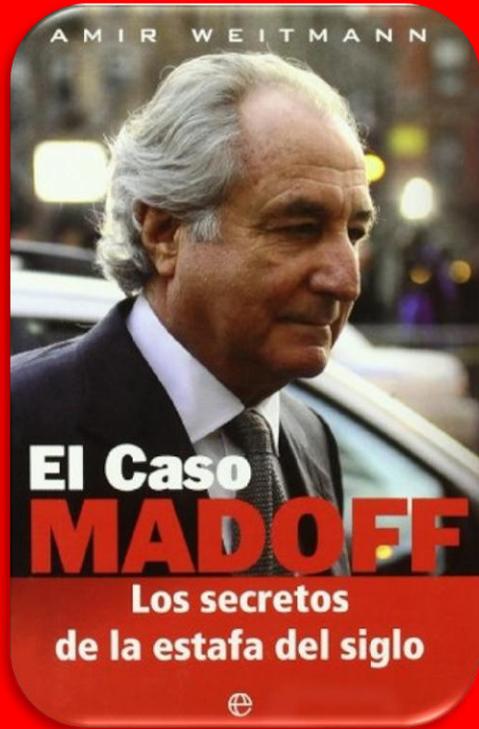
RESULTADO DA BUSCA



DOWNLOAD

TICKER	PREÇO	ESTIMATIVA	DY	P/L	PEG RATIO	P/VP	P/ATIVOS	MARGEM BRUTA	MARGEM EBIT	MARG. LÍQUIDA	P/EBIT	EV/EBIT	DÍVIDA LÍQUIDA / EBIT	DÍVIDA LÍQUIDA / PATRIMÔNIO	PSR	P/CAP. GIRO	PREÇO SOBRE ATIVO CIRC. LÍQ.	ROE
LOGG3 →	R\$ 21,50	MÓDULO FORECAST CLIQUE E SAIBA +	9,09	5,04	0,07	0,51	0,28	97,66	241,43	169,30	3,54	7,14	3,59	0,52	8,54	13,54	-0,32	10,20
EZTC3 →	R\$ 13,32		8,78	6,65	0,09	0,60	0,42	35,19	22,74	27,07	7,92	9,06	1,07	0,08	1,80	1,11	-0,75	9,02
JHSF3 →	R\$ 5,28		7,63	3,37	0,03	0,63	0,25	58,77	90,78	62,12	2,31	4,40	2,09	0,57	2,09	1,43	-0,37	18,55
FESA4 →	R\$ 7,08		7,43	8,05	1,29	0,74	0,58	19,68	6,09	13,64	18,02	18,68	-3,51	-0,14	1,10	2,21	-0,94	9,23
BBAS3 →	R\$ 23,84		10,99	5,55	-0,19	0,75	0,06	36,83	6,66	8,86	7,37	7,41	0,00	0,00	0,49	2,06	-0,06	13,57
ISAE4 →	R\$ 23,57		10,02	4,35	0,14	0,76	0,35	46,33	63,15	42,48	2,93	5,54	2,20	0,57	1,85	2,62	-0,42	17,48
ABCB4 →	R\$ 21,90		7,51	7,35	-0,32	0,84	0,08	17,76	12,53	10,94	6,41	6,45	0,00	0,00	0,80	1,64	-0,08	11,43
BBDC3 →	R\$ 14,06		8,68	7,83	0,18	0,87	0,07	32,69	8,46	8,62	7,97	8,57	0,00	0,00	0,67	0,96	-0,08	11,15
SYNE3 →	R\$ 6,24		53,54	1,71	0,00	0,87	0,30	41,41	62,11	42,00	1,15	1,65	0,48	0,37	0,72	0,98	-0,48	51,13
RECV3 →	R\$ 14,76		24,34	7,80	-0,75	0,97	0,58	36,76	29,83	16,42	4,30	5,17	0,83	0,19	1,28	4,62	-0,74	12,43
BBDC4 →	R\$ 16,24		8,31	9,00	0,21	1,00	0,08	32,69	8,46	8,62	9,17	8,57	0,00	0,00	0,78	1,10	-0,09	11,15
AGRO3 →	R\$ 21,48		7,24	7,13	0,23	1,02	0,56	39,38	29,46	22,84	5,53	8,67	3,15	0,58	1,63	4,77	-0,81	14,27
SMT03 →	R\$ 21,01		6,39	6,49	0,83	1,02	0,34	23,59	29,54	13,75	3,02	5,72	2,70	0,91	0,89	2,08	-0,50	15,72
MDNE3 →	R\$ 19,95		6,22	6,06	0,09	1,05	0,40	33,77	16,55	16,43	6,02	6,48	0,45	0,08	1,00	1,34	-0,78	17,33
CMIG4 →	R\$ 10,87		16,33	4,44	0,17	1,11	0,49	19,63	23,79	17,25	3,22	4,94	1,09	0,38	0,77	35,80	-0,64	25,09
CSMG3 →	R\$ 24,79		6,54	6,76	136,64	1,14	0,59	43,05	25,74	17,26	4,53	7,07	2,54	0,64	1,17	21,35	-0,70	16,80
FIQE3 →	R\$ 3,98		6,41	8,28	-0,27	1,18	0,62	50,81	25,62	16,64	5,38	5,97	0,58	0,13	1,38	6,27	-0,86	14,27
VALE3 →	R\$ 53,64		8,86	7,74	-0,41	1,21	0,51	35,45	25,35	14,88	4,54	5,85	1,31	0,35	1,15	29,19	-0,62	15,57
ENGI11 →	R\$ 48,08		6,04	6,01	0,11	1,22	0,28	24,92	17,38	10,73	3,71	8,46	4,73	1,56	0,64	4,39	-0,37	20,36
GRND3 →	R\$ 5,38		8,98	6,85	0,32	1,23	1,04	47,65	19,36	26,72	9,45	6,80	-2,75	-0,36	1,83	1,94	-3,35	18,02
CSED3 →	R\$ 5,25		7,10	10,04	0,20	1,24	0,40	49,42	20,05	7,30	3,66	4,60	0,97	0,33	0,73	6,82	-0,52	12,34

!!!! PERIGO !!!!



Mesmo a melhor análise fundamentalista é sujeita a aspectos subjetivos e não está imune a fraudes .

LEMBRE-SE :

ISTO NÃO É UM JOGO DE VIDEOGAME!!!



Resumo do pensamento de Graham

Legado de Benjamin Graham

Benjamin Graham é conhecido como o pai da análise fundamentalista, influenciando gerações de investidores e analistas financeiros.

Decisões Conscientes

Graham ensinou a importância de tomar decisões de investimento conscientes e fundamentadas, baseadas em dados e análises.

Base Sólida para Investidores

Seus princípios servem como uma base sólida para investidores que procuram sucesso no mercado financeiro.

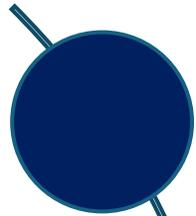
Em resumo:
Desconfie da Manada
Ela pode ser irracional.

Introdução

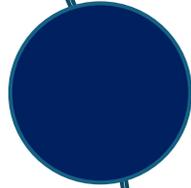
Desenvolvimento

Conclusão

O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.



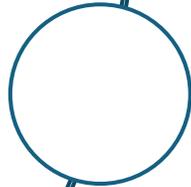
Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow



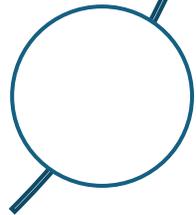
O Pensamento de Benjamin Graham



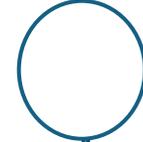
Nassim Taleb e a antifragilidade

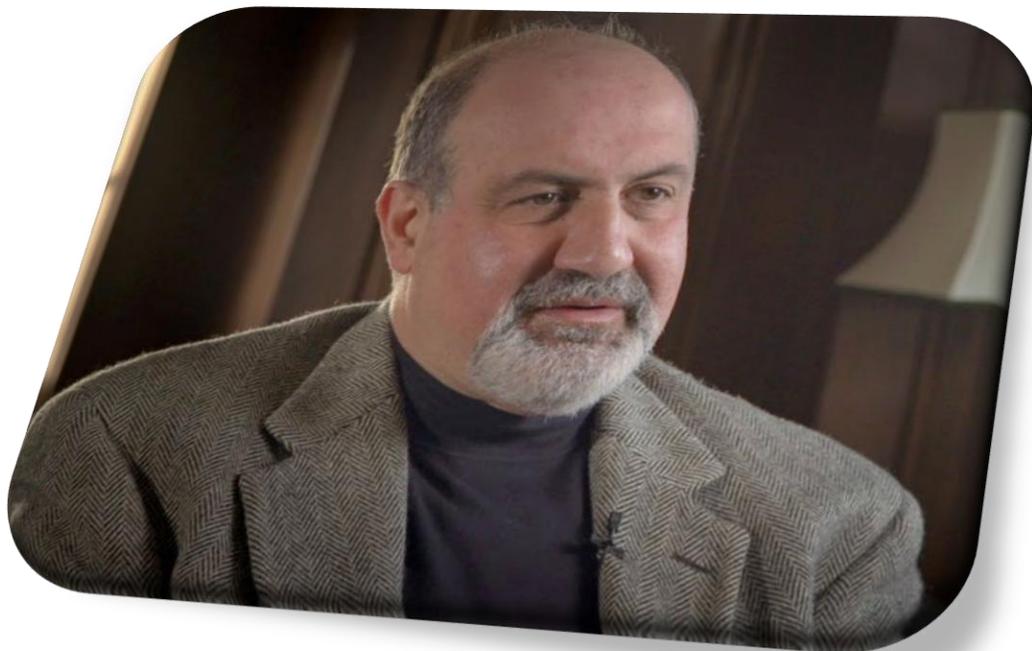


Os Profissionais do Mercado



Gerenciamento do Risco





Biografia e carreira de Nassim Taleb

Formação Acadêmica

Taleb se formou em economia e engenharia, o que fundamentou sua compreensão dos mercados financeiros.

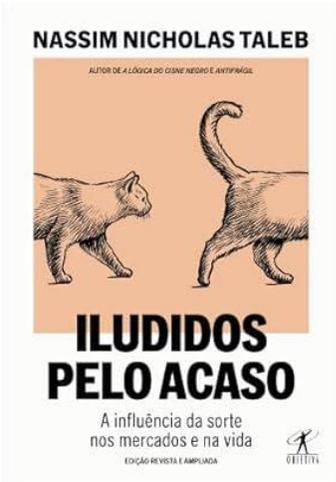
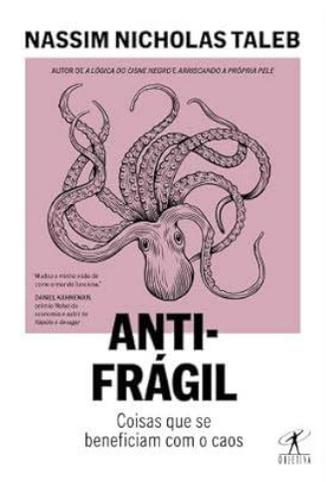
Carreira como Trader

Trabalhou como trader de opções, adquirindo experiência prática nos mercados financeiros e influenciando suas reflexões sobre riscos.

Conceitos Revolucionários

Suas experiências moldaram seus pensamentos sobre riscos e incertezas, resultando em ideias inovadoras e impactantes.

Principais obras e contribuições



Lógica do Cisne Negro

Este livro explora como eventos imprevisíveis, ou 'cisnes negros', moldam nossa realidade e desafiam as previsões tradicionais.

Antifrágil

Em 'Antifrágil', o autor apresenta a ideia de que certas coisas se beneficiam do estresse e da incerteza, se tornando mais fortes.

Desafiando Perspectivas Tradicionais

Ambos os livros incentivam os leitores a reavaliar suas percepções sobre risco, incerteza e a natureza da previsão.



Ideias centrais

Incerteza e Caos

As ideias de Taleb enfatizam a importância de entender e navegar a incerteza, permitindo que sistemas prosperem em ambientes caóticos.

Antifragilidade

O conceito de antifragilidade sugere que algumas entidades se fortalecem quando enfrentam estressores, diferentemente da mera resiliência.

Prosperidade em Caos

Taleb argumenta que sistemas e indivíduos podem não apenas sobreviver, mas prosperar ao se adaptarem às adversidades.

Definição de antifragilidade

Conceito de Antifragilidade

Antifragilidade é a capacidade de um sistema de se fortalecer quando exposto a estressores e desafios, em vez de se enfraquecer.

Aprendizado e Adaptação

Para se tornar antifrágil, devemos aprender e nos adaptar aos desafios, aproveitando as experiências adversas para nosso crescimento.

Risco e Oportunidade

Em vez de evitar riscos, a antifragilidade nos incentiva a buscar oportunidades que nos fortaleçam diante da incerteza.



Diferença entre fragilidade, robustez e antifragilidade

Fragilidade

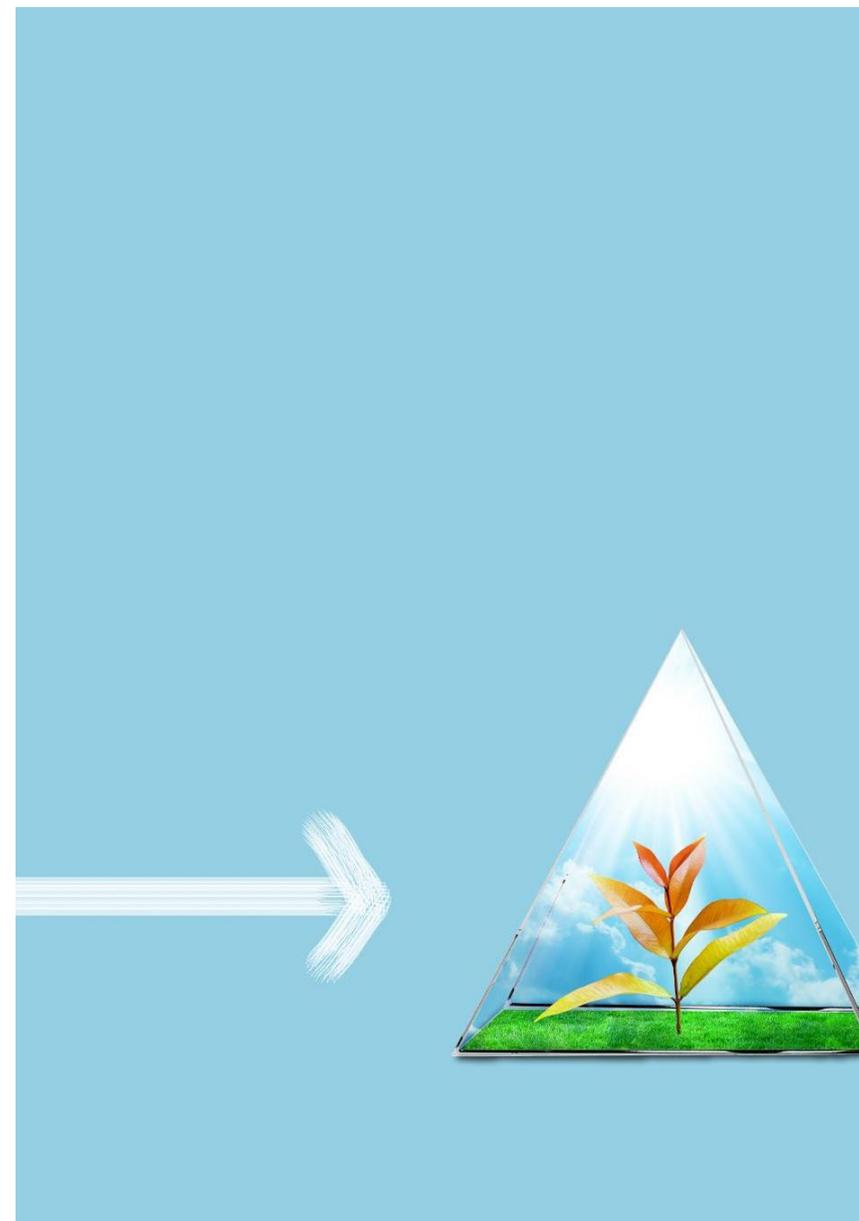
Sistemas frágeis falham sob pressão e estresse, exemplificando a vulnerabilidade em ambientes desafiadores.

Robustez

Sistemas robustos conseguem resistir a pressões e estresses, mantendo sua integridade e funcionalidade.

Antifragilidade

Sistemas antifrágéis se aprimoram com a adversidade, tirando proveito de desafios e estresses.



Exemplos de sistemas antifrágéis

Inovação em Crises

Empresas antifrágéis são aquelas que inovam e se adaptam durante períodos de crise, transformando desafios em oportunidades.

Sistema Imunológico

O sistema imunológico humano é um exemplo de antifragilidade, tornando-se mais forte ao enfrentar doenças e infecções.

Crescimento Através do Estresse

O estresse pode levar ao crescimento e à resiliência, mostrando como a adversidade pode fortalecer sistemas e indivíduos.



O que é a estratégia Barbell

Alocação de Ativos

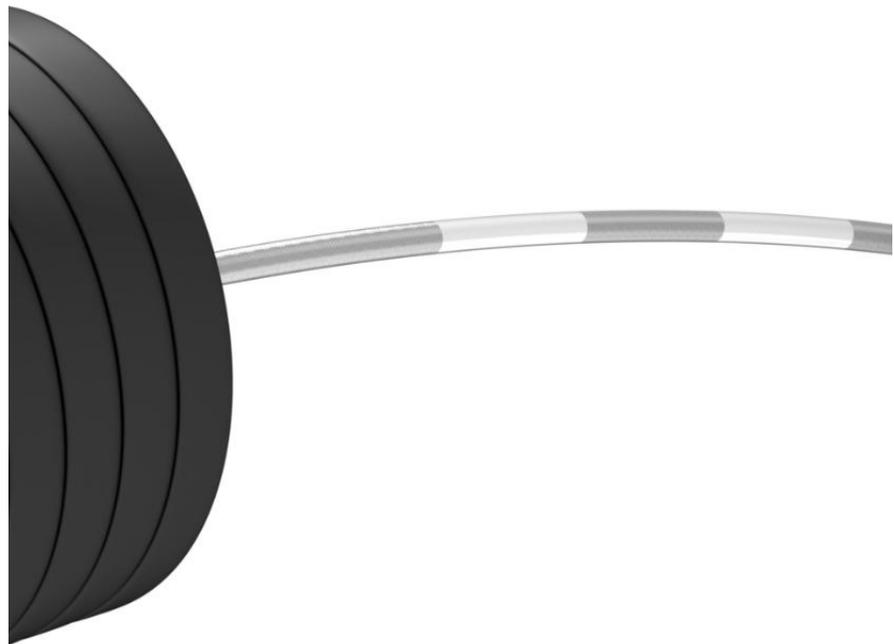
A estratégia Barbell se concentra em alocar capital entre ativos seguros e arriscados, criando um equilíbrio peculiar.

Contraste com Estratégias Comuns

Essa estratégia contrasta com abordagens de investimento que buscam um meio-termo, priorizando riscos extremos em vez disso.

Foco em Riscos

A estratégia Barbell enfatiza a gestão de riscos, permitindo que os investidores assumam posições de alto risco com segurança.



Como aplicar a estratégia Barbell em investimentos

Identificação de Ativos

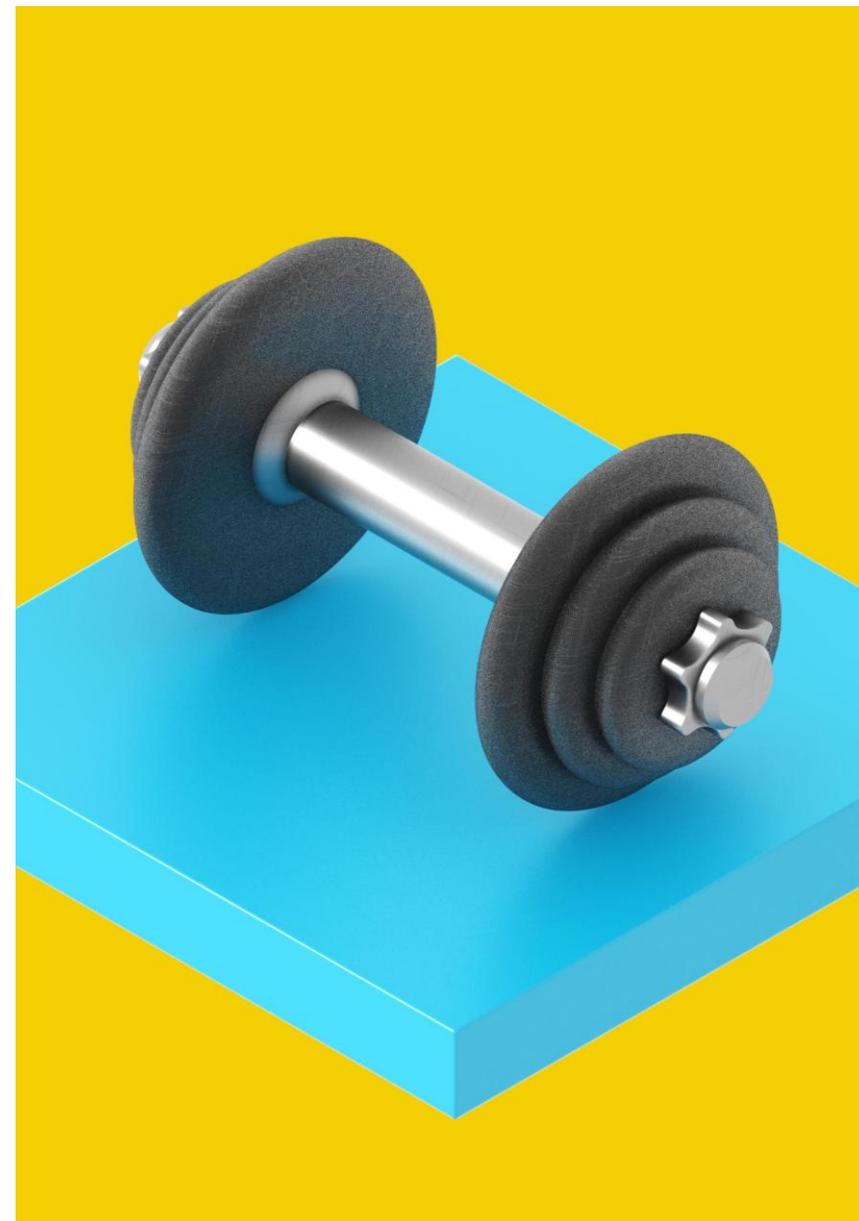
O primeiro passo é identificar quais ativos são considerados seguros e quais têm alto potencial de retorno. Essa avaliação é fundamental para a estratégia Barbell.

Alocação de Recursos

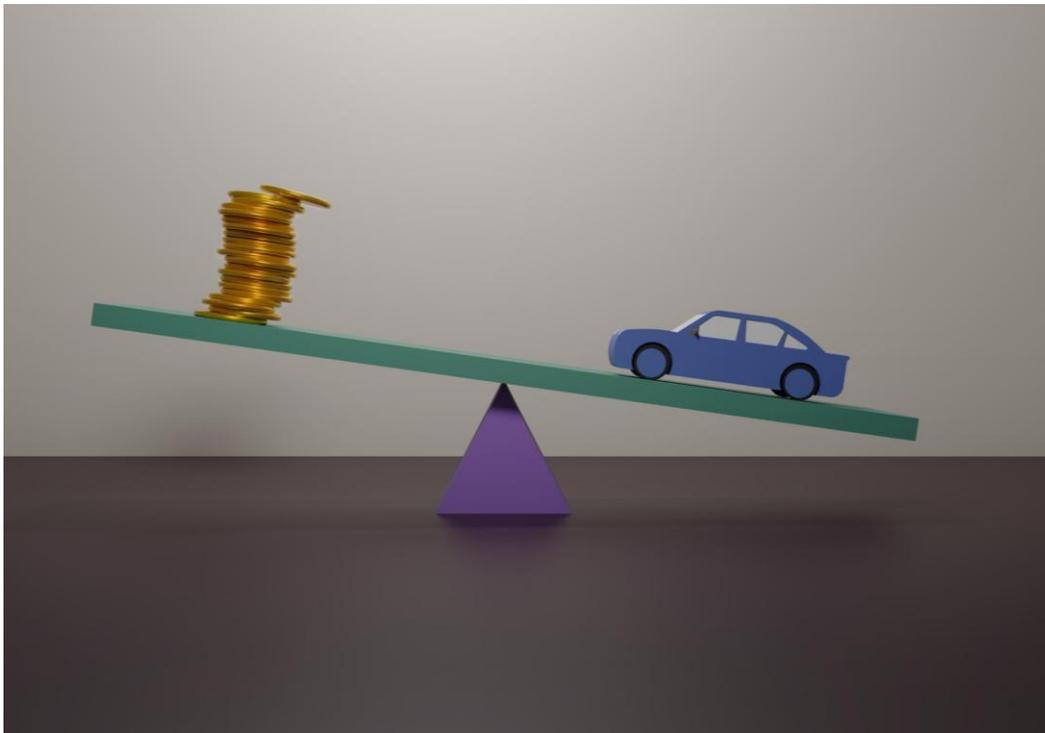
A alocação deve ser feita para minimizar riscos enquanto se busca por ganhos significativos. Um equilíbrio inteligente é essencial na estratégia Barbell.

Minimização de Risco

A estratégia Barbell visa reduzir o risco geral do portfólio, permitindo que o investidor aproveite oportunidades de crescimento.



Benefícios e desafios da estratégia Barbell



Maior Resiliência Financeira

A estratégia Barbell proporciona maior resiliência em tempos de incerteza econômica, equilibrando investimentos de baixo e alto risco.

Potencial para Altos Retornos

Investimentos de alto risco dentro da estratégia Barbell podem oferecer a oportunidade de altos retornos, atraindo investidores dispostos a arriscar.

Monitoramento Contínuo Necessário

A estratégia exige um monitoramento constante dos investimentos para minimizar riscos e maximizar oportunidades.

Risco de Perdas Significativas

Apostas arriscadas podem levar a perdas substanciais, especialmente em mercados voláteis, exigindo cautela.



Repercussões nas finanças e no gerenciamento de riscos

Influência da Fragilidade

As ideias sobre fragilidade promovem uma compreensão mais profunda dos riscos e incertezas no setor financeiro, moldando práticas de gerenciamento.

Eventos Raros e Incerteza

A abordagem de Taleb enfatiza a importância de considerar eventos raros, ajudando a evitar perdas financeiras significativas.

Abordagem Cautelosa

Incentivar práticas de gerenciamento de riscos mais cautelosas e adaptativas pode melhorar a resiliência financeira em tempos de incerteza.

Influência no pensamento contemporâneo

Ideias de Taleb

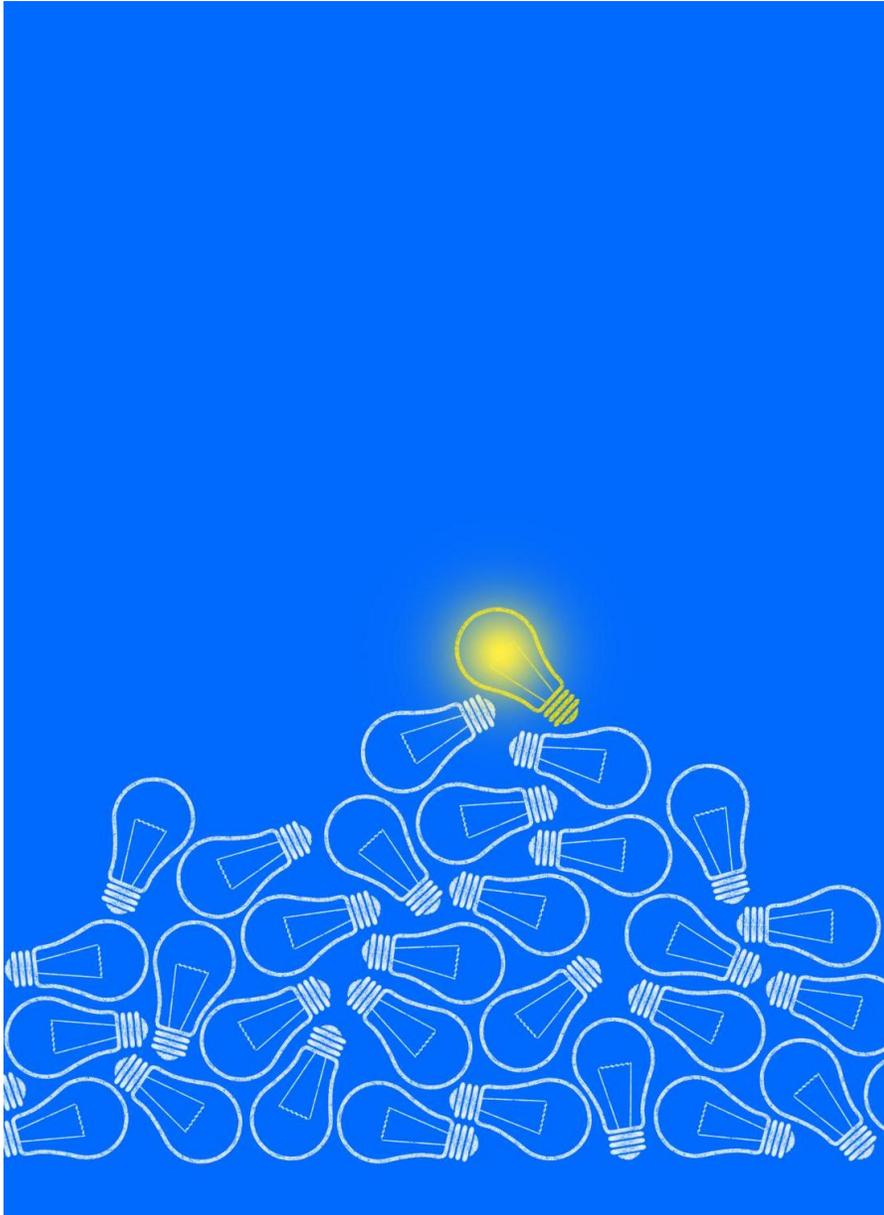
As ideias de Taleb têm impacto significativo em várias disciplinas, incluindo economia e sociologia, moldando o pensamento contemporâneo.

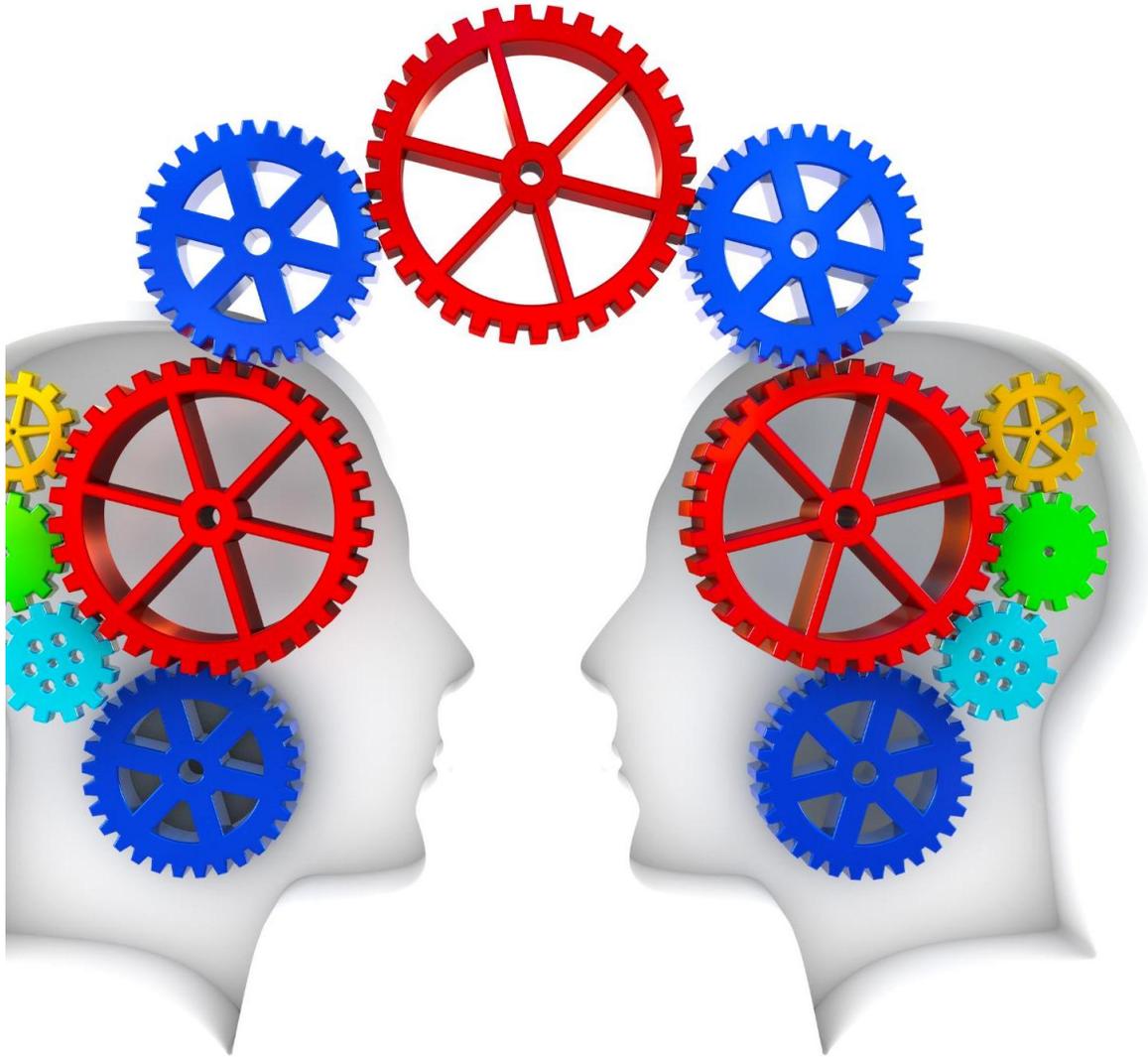
Conceito de Antifragilidade

O conceito de antifragilidade sugere que alguns sistemas se beneficiam do estresse e da incerteza, desafiando a ideia de fragilidade.

Sustentabilidade e Resiliência

As discussões sobre sustentabilidade e resiliência estão cada vez mais incorporando princípios de antifragilidade, visando sistemas que se adaptam e prosperam.





Críticas e desafios às ideias de Taleb

Críticas à Estratégia Barbell

A estratégia Barbell, embora inovadora, enfrenta críticas sobre sua viabilidade e aplicabilidade em diferentes contextos de investimento.

Medindo a Antifragilidade

Um dos desafios principais é a dificuldade em quantificar e medir o conceito de antifragilidade de maneira prática e eficaz.

!!!! PERIGO !!!!



A utilização da estratégia barbell requer profundo conhecimento dos derivativos (especialmente opções) e domínio também dos investimentos em renda fixa e outros considerados seguros e estáveis.

LEMBRE-SE :

ISTO NÃO É UM JOGO DE VIDEOGAME!!!

Resumo do pensamento do Taleb

Perspectiva sobre Incerteza

Taleb propõe uma nova maneira de encarar a incerteza, enfatizando a importância de estar preparado para o inesperado.

Conceito de Antifragilidade

A antifragilidade é a capacidade de se beneficiar do caos e da desordem, tornando-se mais forte diante de desafios.

Estratégia Barbell

A estratégia Barbell envolve equilibrar investimentos entre opções extremas, mitigando riscos e aproveitando oportunidades.

Resiliência em Mundos Imprevisíveis

Ao adotar os princípios de Taleb, podemos nos tornar mais resilientes e adaptáveis em um mundo em constante mudança.

Em resumo:

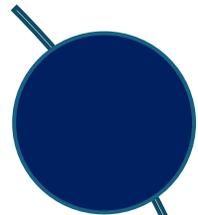
Proteja seu patrimônio e aproveite o estouro da manada.

Introdução

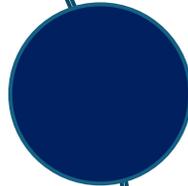
Desenvolvimento

Conclusão

O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.



Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow



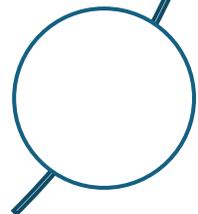
O Pensamento de Benjamin Graham



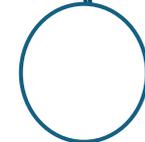
Nassim Taleb e a antifragilidade



Os Profissionais do Mercado



Gerenciamento do Risco





Anbima Explica: Profissionais do merc...

+ ANBIMA Assistir m...
EXPLICA Compartilh...



**Profissionais
do Mercado
Financeiro**

Assistir no YouTube

Introdução

Desenvolvimento

Conclusão



O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.

Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow

O Pensamento de Benjamin Graham

Nassim Taleb e a antifragilidade

Os Profissionais do Mercado

Gerenciamento do Risco

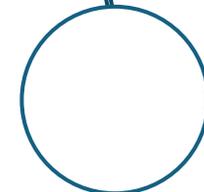
Introdução

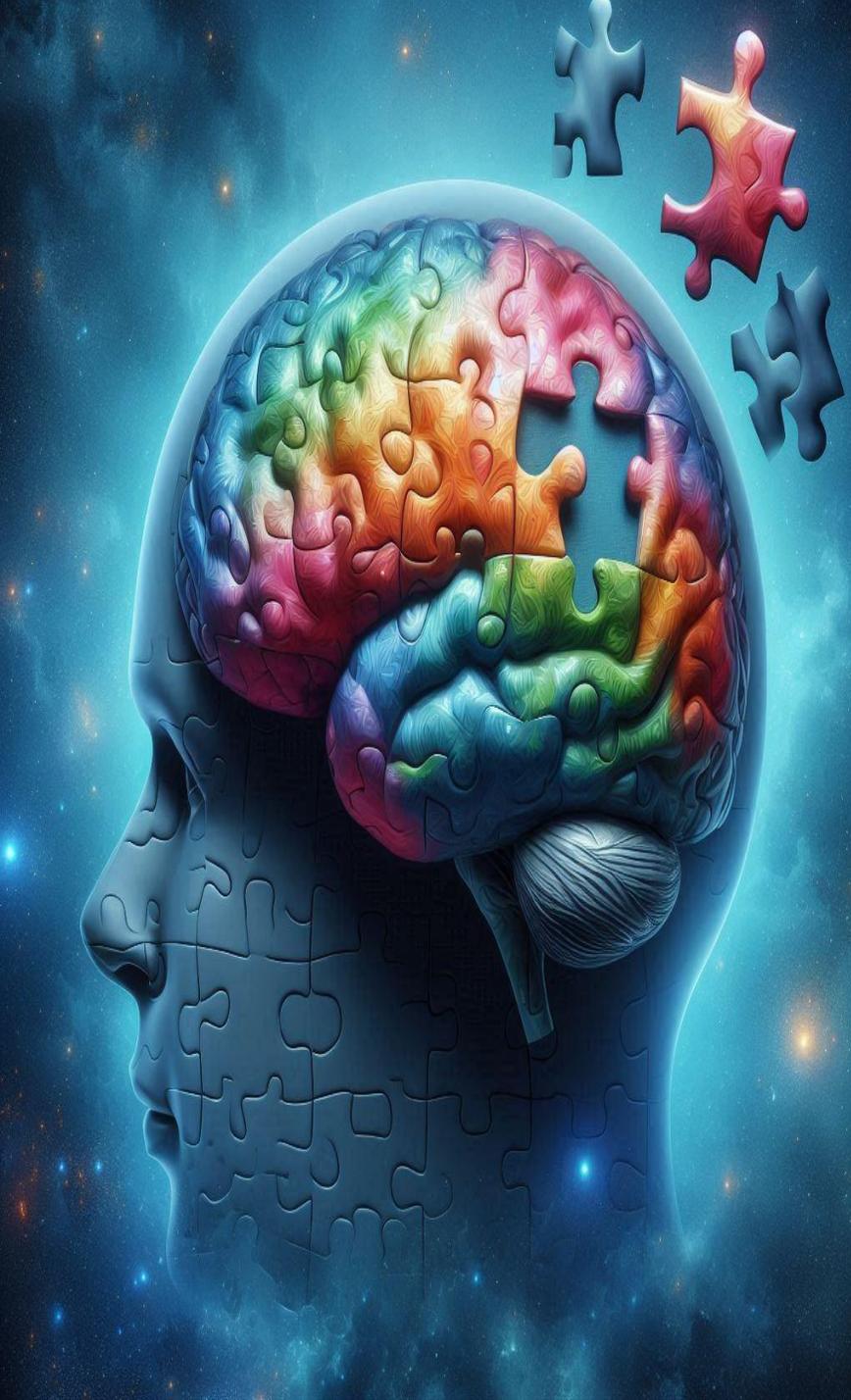
Desenvolvimento

Conclusão

O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.

- Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow
- O Pensamento de Benjamin Graham
- Nassim Taleb e a antifragilidade
- Os Profissionais do Mercado
- Gerenciamento do Risco





Gerenciamento de Risco.

- O gerenciamento de risco no mercado financeiro é o processo de **identificar, avaliar e mitigar riscos que podem causar perdas financeiras.** É uma prática essencial para proteger o capital investido e garantir a sustentabilidade das operações, principalmente em áreas como renda variável, onde os riscos são mais elevados.



Estratégias de Gerenciamento de Risco:

Alocação / Diversificação:

Investir em diferentes ativos e setores para reduzir o impacto de perdas em um único ativo.

•Ordens de Stop-Loss:

Determinar um limite de perda para um investimento, protegendo o capital em caso de quedas inesperadas.

•Gestão de Capital:

Estabelecer limites de perda por operação e definir a porcentagem de capital a ser alocado em cada investimento.

•Planejamento Financeiro:

Avaliar o perfil de risco do investidor e definir objetivos de investimento adequados.

•Controle de Perdas:

Acompanhar as operações e identificar rapidamente quando uma posição está se tornando perdedora, ajustando a estratégia para evitar perdas maiores.

!!!!!! ATENÇÃO !!!!!

NUNCA CORRA O RISCO DA RUÍNA!!

Calculadora de risco de ruína

Editado por  [David Johnson](#) Verificado por  [Evelina Laurinaityte](#) Última atualização **setembro 2023** [Informações sobre publicidade →](#)

Taxa de ganho %	Lucro / prejuízo médio
35	150
Risco por operação %	Número de operações
1	100
Máximo de drawdown %	
80	

Calcule

Risco de drawdown de pico para fundo	Risco de ruína
0%	0%

Embutir <=>

<https://fxverify.com/pt/tools/risk-of-ruin-calculator>

Introdução

Desenvolvimento

Conclusão



O Mercado Financeiro se move fruto do choque de percepções que altera a relação entre a oferta e a demanda.

Análise Técnica e a Teoria de Charles Dow

O Pensamento de Benjamin Graham

Nassim Taleb e a antifragilidade

Os Profissionais do Mercado

Gerenciamento do Risco

Como você vê o elefante?

Vá com a manada !!



*Desconfie da Manada
Ela pode ser irracional.*



*Proteja seu patrimônio e
aproveite o estouro da manada.*



Toda árvore um dia foi semente



A sunset scene with a bright sun in the center, casting a warm glow over a range of mountains. The sky transitions from orange near the sun to a darker purple and blue at the bottom.

 **ENARIUS**
c a p i t a l

“ enquanto houver sol”