III Congresso Internacional de Ciência, Tecnologia e Desenvolvimento

20 a 22 de outubro de 2014

CIÊNCIA E TECNOLOGIA PARA O DESENVOLVIMENTO SOCIAL

EPH0625

ANÁLISE TÉCNICA E ANÁLISE FUNDAMENTALISTA

ADRIANA PEREIRA DE JESUS CARVALHO
adrianapereirajc@gmail.com
CIÊNCIAS CONTÁBEIS NOTURNO
UNIVERSIDADE DE TAUBATÉ

ORIENTADOR(A)
PAULO DIAS RAPOSO FILHO
UNIVERSIDADE DE TAUBATÉ

RESUMO

O mundo do mercado de capitais hoje em dia atrai cada vez mais investidores que tem algum capital disponível a ser investido. Nesse mercado muitos entram com a expectativa de bons rendimentos, uns se arriscam outros não. O mercado de capitais como outros apresentam diversas possibilidades bem como riscos inerentes a suas operações. Há diversos métodos para analise da previsão do futuro dos preços, dentre elas há duas técnicas usualmente utilizadas que são: a análise fundamentalista e analise técnica. Na analise fundamentalista utilizam-se modelos de fluxo de caixa descontado ou outros múltiplos indicadores como índice de preços, lucro, retorno, valor contábil. É uma análise voltada para dentro da empresa com analise de balanços, demonstrações financeiras e histórico de mercado. Já a analise técnica segundo os grafistas ou técnicos tem como objetivo analisar o comportamento do ativo através de gráficos de histórico dos preços e volumes de negociação. Diferente do citado na analise fundamentalista, a analise técnica busca informações no próprio mercado. O presente trabalho analisou as preponderâncias das duas técnicas para opção da melhor ferramenta para investimento. Na visão do investidor a história do passado dos preços das ações não pode ser usada para prever o futuro de forma significativa. Estratégias técnicas são geralmente divertidas, muitas vezes reconfortantes, mas não tem valor real. Teorias técnicas enriquecem apenas as pessoas preparando e marketing pelo serviço técnico ou as firmas de corretagem que contratam técnicos na esperança de que suas análises podem ajudar a incentivar os investidores mais negociações e assim gerar negócios de comissão para a empresa de corretagem. Usando a análise técnica para o sincronismo do mercado é especialmente perigoso. Porque há uma tendência de alta de longo prazo no mercado acionário, pode ser muito arriscado para ser em dinheiro. Um investidor que frequentemente leva a uma posição de caixa grande para evitar períodos de declínio do mercado é muito provável que esteja fora do mercado durante alguns períodos onde ele analisa inteligentemente o mercado. Na analise fundamentalista Os analistas de investimento focado em analise fundamentalista da companhia e consultoria com especialistas do mercado será inútil. O que os investidores fazem sobre as noticias válidas (supondo que receber uma grande quantidade de informações fundamentais. Alguns críticos têm sugerido que, tomado como um todo,esta informação será ele ainda não é reconhecido pelo mercado) perdem na má informação. Além disso, o analista desperdiça esforços consideráveis para coletar as informações e os investidores pagam taxas de transações pesadas na tentativa de agir sobre ela. Para tornar as coisas ainda piores, o analista de investimento pode ser incapaz de traduzir os fatos corretos para estimativas precisas dos ganhos durante vários anos no futuro. Uma análise defeituosa de informações válidas poderia lançar as estimativas da taxa de crescimento de lucros e dividendos muito amplos da marca.Confrontando suas aplicabilidades conclui se que ambas as técnicas são falhas em sua aplicação mostrando desempenho abaixo do esperado conforme expectativas. Neste caso a melhor forma é compor uma carteira de investimentos com ativos diferentes experimentando o mix das duas técnicas para assim obter uma melhor performance no mercado.