

**CURSO DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA PARA INVESTIDORES INICIANTEs -
MÓDULO V - AÇÕES, BDRs e ETFs**

**FINANCIAL EDUCATION COURSE FOR BEGINNER INVESTORS - MODULE V -
STOCKS, BDRs, and ETFs**

Ana Livia De Jesus Dornelas¹
Augusto Soares Cevidanes Horta²
Clara Silva Ferreira³
Cynthia Kessila Pereira Valentim⁴
Larissa Cristina Peixoto De Amorim⁵
Luiz Fernando Da Silveira Gonçalves⁶
Lygia Marques Godinho⁷
Marília Fortes Da Silva Mendes⁸
Mayara Romão Dornelas⁹
Melissa Guimarães Goulart¹⁰
Rafaela Lemos De Souza Gonçalves¹¹
Windson Kesley Vieira Castro¹²

Josester Teixeira de Sousa¹³

RESUMO

O mercado financeiro com o passar dos anos vem tendo um aumento considerável no número de investidores. As organizações que integram o Mercado de Ações efetuam uma permuta de uma fração de sua propriedade em troca de recursos para promover seu próprio desenvolvimento. Essa transação é viabilizada graças à existência do Mercado de Ações. Trata-se de uma maneira de permitir que indivíduos se associem às empresas, adquirindo uma parcela minoritária delas. Aqueles que investem em ações se tornam acionistas da empresa na qual investem, obtendo o direito de receber benefícios e também de se desfazer do ativo, ou seja, vendê-lo quando julgar mais oportuno. Sabendo que atualmente a maior parte da população brasileira não investe em ativos financeiros por não terem o conhecimento, abriu - nós a questão: Como auxiliar a população a investir de uma forma prática e segura em ações, BDRs e ETFs. O propósito das ações é garantir que os investidores tenham a capacidade de vender suas participações em ações quando desejarem, promovendo a liquidez no mercado e incentivando interesse das pessoas em adquirir ações de empresas. O

¹ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

² Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

³ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

⁴ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

⁵ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

⁶ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

⁷ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

⁸ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

⁹ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

¹⁰ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

¹¹ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

¹² Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – graduando em Administração.

¹³ Rede de Ensino Doctum – Unidade Caratinga, MG – e-mail: prof.joseester.sousa@doctum.edu.br
(orientador do trabalho)

BDR tem como intenção a compra de certificados que representam ações emitidas facilitando empresas em outros países que são negociados no bolsa da B3 e o ETF tem como objetivo juntar um grupo de investidores que aplicam seus recursos em conjunto. A metodologia implantada neste estudo foi de caráter qualitativo e quantitativo, foram realizadas pesquisas sobre o tema, levantamento de dados e estudos de casos, para saber como funciona o mundo dos investimentos, seus pontos positivos e negativos.

Palavras-chave: Investimentos. Mercado. Organizações. Empresas.

ABSTRACT

Over the years, the financial market has experienced a considerable increase in the number of investors. Organizations within the Stock Market exchange a fraction of their ownership for resources to promote their own development. This transaction is made possible through the existence of the Stock Market, providing a way for individuals to associate with companies by acquiring a minority stake in them. Those who invest in stocks become shareholders of the company, gaining the right to receive benefits and also to divest the asset, i.e., sell it when they deem it opportune. Recognizing that the majority of the Brazilian population currently does not invest in financial assets due to a lack of knowledge, the question arises: How to assist the population in investing practically and safely in stocks, BDRs, and ETFs? The purpose of stocks is to ensure that investors have the ability to sell their stock holdings when they desire, promoting liquidity in the market and encouraging people's interest in acquiring shares of companies. BDR aims to purchase certificates representing shares issued by companies in other countries, traded on the B3 exchange, while ETF aims to bring together a group of investors pooling their resources. The methodology employed in this study was both qualitative and quantitative, involving research on the topic, data collection, and case studies to understand the workings of investments, their positive and negative aspects.

Keywords: Investments. Market. Organizations. Companies.

1 INTRODUÇÃO

Ações são papéis que representam uma pequena parte do capital social de uma empresa. Ao comprar uma ação o investidor se torna sócio da empresa que emitiu essa ação, passando a correr os riscos dos negócios junto com a empresa e tendo participação nos lucros e prejuízos da mesma. Conhecidos pela sigla BDR, os Brazilian Depositary Receipts são certificados que representam ações emitidas por empresas em outros países, mas que são negociados aqui, no pregão da B3. É como se fossem valores mobiliários lastreados em papéis de companhias estrangeiras e, desde setembro de 2020, também brasileiras. O ETF (Exchange Traded Fund).

Mas esse investimento é uma forma simplificada de fazer aplicações em renda variável, já que é possível investir em diversos ativos por meio de um único produto. O ETF é um tipo de fundo de ativos, uma espécie de “condomínio” de investidores, mas tem duas características básicas que o diferenciam dos demais fundos de investimento: estão atrelados a algum índice de referência e as cotas de ETFs são negociadas na bolsa como se fossem ações.

As ações, BDRs (Brazilian Depositary Receipts) e ETFs (Exchange Traded Funds) desempenham papéis importantes no mundo dos investimentos: as ações são variações de um ativo e oferecem a oportunidade de ganhos significativos, mas também envolvem riscos. Já os BDRs permitem que investidores brasileiros tenham exposição a ações de empresas estrangeiras listadas em mercados internacionais. Oferecem diversificação internacional em uma carteira de investimentos. Podem ser uma forma de acessar empresas que não estão disponíveis na bolsa brasileira. E os ETFs são fundos de investimento que seguem índices de mercado, commodities ou setores específicos. Oferecem diversificação instantânea, pois representam uma cesta de ativos. São negociados na bolsa como ações, tornando-os líquidos e acessíveis. Podem ser usados para diversificação, estratégias de longo prazo ou de curto prazo. A escolha entre ações, BDRs e ETFs depende dos objetivos de investimento, tolerância ao risco e horizonte de tempo do investidor. É importante considerar esses fatores ao construir uma carteira de investimentos bem equilibrada.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

No mundo dos investimentos, existem várias opções disponíveis para os investidores interessados em diversificar seus portfólios. Entre elas, destacam-se as ações, Brazilian Depositary Receipts (BDRs) e Exchange-Traded Funds (ETFs). Neste trabalho, discutiremos as características, vantagens e desvantagens desses instrumentos financeiros, oferecendo uma visão abrangente para auxiliar os investidores em suas decisões de investimento.

2.2 O que são ações

As ações são apenas uma pequena parte do capital de uma empresa e quando você as compra, os investidores tornam-se sócios da empresa e participam dos seus lucros. Se for uma empresa aberta, registrada na CVM (Comissão de Valores

Mobiliários, órgão que regula e fiscaliza a negociação de capitais brasileiro), cujas ações podem ser negociadas publicamente em bolsa de valores.

2.2 O que é mercado de ações

O mercado de ações é o ambiente na bolsa de valores onde se negociam as frações das empresas de capital aberto nela listadas. Hoje, é só um ambiente virtual, bem diferente dos famosos “pregões viva voz” que costumávamos ver nos filmes. Antigamente, as negociações eram feitas via telefone, pelos operadores. Agora, o mercado de ações funciona remotamente e você pode comprar e vender ativos do seu celular, com muita facilidade e pouco dinheiro (NUNES, 2023).

2.3 Como funciona o mercado de ações

Quando uma empresa pretende angariar fundos para o seu negócio, uma das formas de o conseguir é através da emissão de ações fracionárias em bolsa, ou seja: tornar-se uma S/A, ou empresa de canal aberto.

Para fazer isso, você precisa fazer algo de que já ouviu falar, que é um IPO, sigla em inglês, para ofertas públicas iniciais. A partir daí, você, eu e qualquer outra pessoa podemos comprar a participação da empresa com base no valor que estamos dispostos a investir. Desta forma, somos mais ou menos verdadeiros sócios dela, de acordo com a quantidade de ativos que compramos.

Esse movimento representa o mercado de capitais, que as empresas utilizam para captar recursos financeiros para suas atividades. Quando se trata de ações, existem duas maneiras de negociar: mercados primário e secundário.

2.4 Como investir em ações

Para investir em ações, você precisa abrir uma conta em uma corretora ou instituição financeira autorizada e registrada oficialmente pelo Banco Central do Brasil credenciada pela B3, que pode ser conferida no site oficial da agência, onde é fornecido uma lista de corretores certificados. Recomenda-se escolher um corretor que possua o selo PQO emitido pela B3, pois o selo atestar os critérios de elegibilidade da corretora, proporcionando maior confiabilidade para realizar compras e ações à venda. Depois de abrir uma conta, você terá acesso à plataforma de negociação online da corretora e ao negócio de compra e venda de ações. O processo é rápido e seguro.

2.5 Como começar a investir em ações

Segundo Santander (2023) para começar a investir em ações, você precisa:

Abra uma conta em uma corretora: Pesquise e escolha uma corretora confiável e satisfaça suas necessidades. Encontre um corretor confiável que se integre no mercado financeiro.

Preencha sua API: Análise do Perfil do Investidor (API) é o seu perfil de investidor que fornece e ajuda você a escolher o produto que se adapta aos seus objetivos e situação financeira, conhecimento de investimento, tolerância ao risco e expectativas de investimento.

Determine seus objetivos financeiros: O que você espera alcançar com seu investimento? A ideia é apenas aumentar o seu capital ou existem planos de curto, médio ou longo prazo? Pretende comprar uma casa ou retirar-se para uma vida mais tranquila? Só pode haver uma estratégia adequada se o objetivo for claro, uma vez que o apetite ao risco é uma definição fundamental.

Entender o mercado de ações: É importante entender como funciona o mercado de ações válido, quais riscos estão envolvidos antes de investir, o que é Ibovespa, o que é IPOs e muitos outros tópicos.

Investimento de longo prazo: O mercado de ações oscila muito e os preços são variáveis, podendo aumentar ou diminuir no curto prazo. Na verdade, isso acontece muitas vezes ao dia. Mas isso, a expectativa no mercado de ações é de que os valores das ações se valorizem no longo prazo. Portanto, é importante investir no longo prazo em vez de esperar retornos imediatos.

É fundamental ser paciente, sabendo que as recompensas só poderão ser obtidas no longo prazo. Não existe ficar rico em poucos dias, não é assim que funciona.

Diversificação: Sempre dizem que a diversificação é uma maneira de reduzir o risco. Nas ações não é diferente. Não invista todos os seus recursos em várias ações de uma única empresa, pois assim, se uma empresa se sair mal, você terá protegido seu dinheiro de perdas significativas.

Monitore seus investimentos: Comprar uma ação não significa que seu trabalho acabou.

Acompanhe regularmente o desempenho das suas ações e ajuste a sua estratégia, se necessário. Acompanhe notícias, eventos e previsões econômicas

relevantes que podem afetar o preço das ações.

2.6 O que são BDRs

Segundo InfoMoney (2022) os Brazilian Depositary Receipts são certificados que representam ações emitidas por empresas em outros países, mas que são negociados aqui, no pregão da B3. É como se fossem valores mobiliários lastreados em papéis de companhias estrangeiras e, desde setembro de 2020, também brasileiras.

2.7 O que é mercado de BDRs

O mercado dos BDRs oferece uma forma de diversificação de investimentos para os investidores locais, permitindo acesso a empresas estrangeiras de renome e a uma variedade de setores e regiões geográficas. No entanto, os investidores devem estar cientes dos riscos associados aos investimentos em empresas estrangeiras e devem considerar cuidadosamente esses fatores ao decidir investir em BDRs.

2.8 Como funciona o mercado de BDRs

Os BDRs são categorizados em dois tipos: BDRs Patrocinados e BDRs Não Patrocinados. BDRs Patrocinados e BDRs Não Patrocinados. Os BDRs Patrocinados são aqueles em que a própria empresa estrangeira emite e se responsabiliza pelo programa de BDRs. Os BDRs Não Patrocinados, por outro lado, são criados por instituições depositárias sem o envolvimento direto da empresa estrangeira. Os BDRs permitem aos investidores brasileiros diversificar seus investimentos e ter exposição a empresas estrangeiras de renome, sem enfrentar diretamente as complexidades e restrições do mercado financeiro internacional.

2.9 Como investir em Bdrs

Abra uma conta em uma corretora: Primeiro, você precisará abrir uma conta em uma corretora de valores mobiliários no Brasil que ofereça negociação de BDRs. Verifique se a corretora escolhida oferece suporte para investimentos em BDRs e se possui uma plataforma adequada para suas necessidades.

Realize a transferência de recursos: Após abrir sua conta na corretora, você precisará transferir fundos para ela a fim de ter capital para investir em BDRs.

Pesquise e selecione os BDRs desejados: Com a conta aberta e o capital disponível, pesquise e selecione os BDRs nos quais você deseja investir. Você pode buscar informações sobre os BDRs disponíveis, a reputação das empresas estrangeiras, o desempenho passado e atual, bem como as condições do mercado.

Realize a compra dos BDRs: Após selecionar os BDRs desejados, você pode

Como funciona o mercado de BDRs

Os BDRs são categorizados em dois tipos: BDRs Patrocinados e BDRs Não Patrocinados. BDRs Patrocinados e BDRs Não Patrocinados. Os BDRs Patrocinados são aqueles em que a própria empresa estrangeira emite e se responsabiliza pelo programa de BDRs. Os BDRs Não Patrocinados, por outro lado, são criados por instituições depositárias sem o envolvimento direto da empresa estrangeira. Os BDRs permitem aos investidores brasileiros diversificar seus investimentos e ter exposição a empresas estrangeiras de renome, sem enfrentar diretamente as complexidades e restrições do mercado financeiro internacional.

2.10 Como investir em Bdrs

Abra uma conta em uma corretora: Primeiro, você precisará abrir uma conta em uma corretora de valores mobiliários no Brasil que ofereça negociação de BDRs. Verifique se a corretora escolhida oferece suporte para investimentos em BDRs e se possui uma plataforma adequada para suas necessidades.

Realize a transferência de recursos: Após abrir sua conta na corretora, você precisará transferir fundos para ela a fim de ter capital para investir em BDRs.

Pesquise e selecione os BDRs desejados: Com a conta aberta e o capital disponível, pesquise e selecione os BDRs nos quais você deseja investir. Você pode buscar informações sobre os BDRs disponíveis, a reputação das empresas estrangeiras, o desempenho passado e atual, bem como as condições do mercado.

Realize a compra dos BDRs: Após selecionar os BDRs desejados, você pode realizar a compra por meio da plataforma de negociação disponibilizada pela corretora. Certifique-se de inserir os detalhes corretos da transação, como a quantidade de BDRs que deseja adquirir e o preço pelo qual está disposto a comprá-los.

Acompanhe seus investimentos: Depois de investir em BDRs, é importante acompanhar regularmente o desempenho de seus investimentos. Esteja atento a notícias e eventos que possam afetar as empresas em que você investiu e faça

ajustes em sua estratégia de investimento, se necessário (PINTO, 2023).

2.11 Como começar a investir em BDRs

Educação financeira e pesquisa: Antes de investir, é crucial entender os fundamentos do mercado financeiro e os riscos associados ao investimento em ações estrangeiras. Dedique tempo para aprender sobre o funcionamento dos BDRs, os mercados nos quais as empresas estrangeiras estão listadas e as condições econômicas globais que podem afetar essas empresas.

Estabeleça metas financeiras claras: Defina seus objetivos de investimento, considerando fatores como prazo de investimento, tolerância ao risco e necessidades financeiras. Isso ajudará a orientar suas decisões de investimento e a selecionar os BDRs mais adequados para sua estratégia.

Consulte um consultor financeiro: Se você é novo no mundo dos investimentos ou não tem certeza de como começar, considere consultar um consultor financeiro qualificado. Um consultor pode ajudá-lo a entender melhor suas opções de investimento, avaliar seu perfil de risco e criar um plano de investimento personalizado.

2.12 O que são ETFs

Os ETFs, ou Fundos de Investimento Negociados em Bolsa, são uma forma eficaz de investimento conhecida por sua capacidade de proporcionar diversificação a baixo custo. Basicamente, eles são fundos que acompanham índices e são comprados e vendidos como ações em bolsas de valores. Eles oferecem a oportunidade de investir em mercados amplos sem precisar adquirir cada ativo individualmente, economizando tempo e despesas (GOV.BR, 2023).

2.13 Como funciona o mercado de ETFs

Vamos considerar que você deseja investir uma parte de sua carteira em ações, já que as ações são um reflexo da economia brasileira e uma inclusão essencial em uma carteira diversificada. No entanto, como não é um especialista, não tem certeza de quais empresas comprar. Existem três abordagens principais para resolver esse problema e reduzir os riscos: investir em fundos de ações gerenciados ativos, fundos de ações passivas que seguem índices ou em ETFs. A

última opção, em especial, é a mais econômica e preferida por muitos investidores experientes.

Você pode adquirir um ETF que representa empresas do Índice Bovespa, aquelas que pagam bons dividendos, ou empresas do setor financeiro e de consumo, entre outros (há diversos ETFs disponíveis no mercado brasileiro que atendem a essas categorias).

Em outros países, você encontrará ETFs com composições variadas que não se limitam apenas a ações. Eles podem representar dívidas de governos, crédito privado, fundos imobiliários e diversos setores, como tecnologia, saúde, telecomunicações e energia. É possível investir em ativos dos Estados Unidos, Europa e Ásia com a mesma facilidade que comprar ações de empresas como Apple e Amazon.

No exterior, muitos consultores de investimentos investem em ETFs para construir carteiras direcionadas a baixo custo. Além disso, os serviços de investimento automatizados frequentemente recomendam ETFs como principal instrumento de investimento, já que oferecem alocação sofisticada e reequilíbrio disciplinado, muitas vezes com o auxílio de consultores "robôs".

2.14 Como investir em ETFs

Segundo Toro Investimentos (2023) cada ETF segue o desempenho de um índice específico de um determinado setor. Ao comprar cotas de um ETF, você investe em uma carteira de ações sem a necessidade de gerenciar cada ação individualmente. A vantagem aqui é a capacidade de se exportar para várias empresas e segmentos de mercado com uma única compra.

Essas cotas representam uma fração do índice de referência do ETF, permitindo que você se beneficie da diversificação, além de economia em custos ao adquirir uma cesta de ações com apenas uma aquisição.

Uma característica importante dos ETFs é que suas cotas são negociadas em bolsas de valores, o que significa que você pode comprá-las ou vendê-las facilmente através de sua corretora, inclusive por meio de plataformas de negociação online (home broker), dando a você é flexível para realizar transações quando desejar.

No Brasil, para investir em ETFs, é necessário ter uma conta em uma corretora e adquiri-los na BM&FBovespa usando uma plataforma online chamada home broker.

2.15 Como funciona o mercado de BDRs

Os BDRs são categorizados em dois tipos: BDRs Patrocinados e BDRs Não Patrocinados. BDRs Patrocinados e BDRs Não Patrocinados. Os BDRs Patrocinados são aqueles em que a própria empresa estrangeira emite e se responsabiliza pelo programa de BDRs. Os BDRs Não Patrocinados, por outro lado, são criados por instituições depositárias sem o envolvimento direto da empresa estrangeira. Os BDRs permitem aos investidores brasileiros diversificar seus investimentos e ter exposição a empresas estrangeiras de renome, sem enfrentar diretamente as complexidades e restrições do mercado financeiro internacional.

2.16 Como investir em Bdrs

Abra uma conta em uma corretora: Primeiro, você precisará abrir uma conta em uma corretora de valores mobiliários no Brasil que ofereça negociação de BDRs. Verifique se a corretora escolhida oferece suporte para investimentos em BDRs e se possui uma plataforma adequada para suas necessidades.

Realize a transferência de recursos: Após abrir sua conta na corretora, você precisará transferir fundos para ela a fim de ter capital para investir em BDRs.

Pesquise e selecione os BDRs desejados: Com a conta aberta e o capital disponível, pesquise e selecione os BDRs nos quais você deseja investir. Você pode buscar informações sobre os BDRs disponíveis, a reputação das empresas estrangeiras, o desempenho passado e atual, bem como as condições do mercado.

Realize a compra dos BDRs: Após selecionar os BDRs desejados, você pode realizar a compra por meio da plataforma de negociação disponibilizada pela corretora. Certifique-se de inserir os detalhes corretos da transação, como a quantidade de BDRs que deseja adquirir e o preço pelo qual está disposto a comprá-los.

Acompanhe seus investimentos: Depois de investir em BDRs, é importante acompanhar regularmente o desempenho de seus investimentos. Esteja atento a notícias e eventos que possam afetar as empresas em que você investiu e faça ajustes em sua estratégia de investimento, se necessário (PINTO, 2023).

2.17 Como começar a investir em BDRs

Educação financeira e pesquisa: Antes de investir, é crucial entender os fundamentos do mercado financeiro e os riscos associados ao investimento em ações estrangeiras. Dedique tempo para aprender sobre o funcionamento dos BDRs, os mercados nos quais as empresas estrangeiras estão listadas e as condições econômicas globais que podem afetar essas empresas.

Estabeleça metas financeiras claras: Defina seus objetivos de investimento, considerando fatores como prazo de investimento, tolerância ao risco e necessidades financeiras. Isso ajudará a orientar suas decisões de investimento e a selecionar os BDRs mais adequados para sua estratégia.

Consulte um consultor financeiro: Se você é novo no mundo dos investimentos ou não tem certeza de como começar, considere consultar um consultor financeiro qualificado. Um consultor pode ajudá-lo a entender melhor suas opções de investimento, avaliar seu perfil de risco e criar um plano de investimento personalizado.

2.18 O que são ETFs

Os ETFs, ou Fundos de Investimento Negociados em Bolsa, são uma forma eficaz de investimento conhecida por sua capacidade de proporcionar diversificação a baixo custo. Basicamente, eles são fundos que acompanham índices e são comprados e vendidos como ações em bolsas de valores. Eles oferecem a oportunidade de investir em mercados amplos sem precisar adquirir cada ativo individualmente, economizando tempo e despesas (GOV.BR, 2023).

2.19 Como funciona o mercado de ETFs

Vamos considerar que você deseja investir uma parte de sua carteira em ações, já que as ações são um reflexo da economia brasileira e uma inclusão essencial em uma carteira diversificada. No entanto, como não é um especialista, não tem certeza de quais empresas comprar. Existem três abordagens principais para resolver esse problema e reduzir os riscos: investir em fundos de ações gerenciados ativos, fundos de ações passivas que seguem índices ou em ETFs. A última opção, em especial, é a mais econômica e preferida por muitos investidores experientes.

Você pode adquirir um ETF que representa empresas do Índice Bovespa, aquelas que pagam bons dividendos, ou empresas do setor financeiro e de

consumo, entre outros (há diversos ETFs disponíveis no mercado brasileiro que atendem a essas categorias).

Em outros países, você encontrará ETFs com composições variadas que não se limitam apenas a ações. Eles podem representar dívidas de governos, crédito privado, fundos imobiliários e diversos setores, como tecnologia, saúde, telecomunicações e energia. É possível investir em ativos dos Estados Unidos, Europa e Ásia com a mesma facilidade que comprar ações de empresas como Apple e Amazon.

No exterior, muitos consultores de investimentos investem em ETFs para construir carteiras direcionadas a baixo custo. Além disso, os serviços de investimento automatizados frequentemente recomendam ETFs como principal instrumento de investimento, já que oferecem alocação sofisticada e reequilíbrio disciplinado, muitas vezes com o auxílio de consultores "robôs".

2.20 Como investir em ETFs

Segundo Toro Investimentos (2023) cada ETF segue o desempenho de um índice específico de um determinado setor. Ao comprar cotas de um ETF, você investe em uma carteira de ações sem a necessidade de gerenciar cada ação individualmente. A vantagem aqui é a capacidade de se exportar para várias empresas e segmentos de mercado com uma única compra.

Essas cotas representam uma fração do índice de referência do ETF, permitindo que você se beneficie da diversificação, além de economia em custos ao adquirir uma cesta de ações com apenas uma aquisição.

Uma característica importante dos ETFs é que suas cotas são negociadas em bolsas de valores, o que significa que você pode comprá-las ou vendê-las facilmente através de sua corretora, inclusive por meio de plataformas de negociação online (home broker), dando a você é flexível para realizar transações quando desejar.

No Brasil, para investir em ETFs, é necessário ter uma conta em uma corretora e adquiri-los na BM&FBovespa usando uma plataforma online chamada home broker.

Se você já possui experiência em comprar e vender ações, o procedimento para transacionar ETFs é muito semelhante.

A conclusão das negociações dos ETFs segue o mesmo prazo previsto para as ações, que é de três dias úteis após o dia da negociação. Da forma, o processo de venda também respeita a mesma sistemática de liquidação, o que significa que a transação será finalizada dentro desse período após a negociação.

A maioria dos ETFs disponíveis no Brasil atualmente envolve a participação de um “formador de mercado” ou “market maker”, que é uma instituição financeira responsável por fazer ofertas contínuas de compra e venda de ETFs. Essa função é desempenhada quando não há um número suficiente de compradores ou vendedores para garantir a liquidez do ativo. O formador de mercado atua para garantir que os investidores possam comprar ou vender facilmente os ETFs sem incorrer em custos excessivos em relação ao índice de referência.

Os investidores têm acesso a dois níveis de liquidez durante o pregão:

Liquidez do ETF: Os compradores e vendedores de ETFs no mercado.

Liquidez das ações que compõem o ETF: Isso pode ocorrer de duas maneiras:

Diretamente: Se um investidor deseja encerrar sua posição no ETF, ele pode solicitar o resgate das cotas e, no mesmo dia, vender as ações que receberão no prazo de D+3.

Indiretamente: No mesmo exemplo, um investidor pode vender sua posição no ETF para um formador de mercado ou um agente autorizado, que então executará o processo explicado anteriormente para desfazer a posição.

O papel do formador de mercado é fundamental para garantir que os ETFs sejam negociados de forma eficiente e que os investidores tenham acesso a uma liquidez adequada, minimizando os impactos no preço durante a compra e venda desses ativos.

2.21 Como começar a investir em ETFs

O custo de negociar cotas de ETFs: O custo de investir em um ETF é composto pelo preço de negociação na BM&FBOVESPA, acrescido da taxa de corretagem cobrada pela sua corretora. Quaisquer despesas relacionadas à taxa de administração do ETF, bem como possíveis receitas geradas por empréstimos de ações que fazem parte da carteira do fundo, já estão incluídas no valor das cotas do

ETF. Em outras palavras, você não precisa se preocupar com esses custos separadamente, pois eles são refletidos no valor das cotas do fundo que você compra.

Investimento mínimo para começar a aplicar em ETFs: O valor mínimo que você precisa investir para comprar cotas de um ETF equivale ao tamanho padrão de negociação na BM&FBOVESPA. Isso significa que você deve adquirir pelo menos 10 cotas do ETF, multiplicadas pelo preço individual de cada cota na bolsa. Dependendo do preço da cota naquele momento, você pode começar a investir em ETFs com aproximadamente R\$200,00. Em resumo, o investimento mínimo é calculado com base na quantidade mínima de cotas (10) e no preço da cota no mercado.

Escolha da modalidade de ETFs para investir: A decisão sobre qual modalidade de ETF deve ser escolhida com base na avaliação de quais deles estão alinhados com seus objetivos e estratégia de investimento. A escolha do tipo de ETF ideal depende de vários fatores, incluindo:

- Seus interesses de investimento.

- Sua experiência no mercado financeiro.

- O tempo que você pode dedicar para monitorar seus investimentos.

- Seus objetivos financeiros.

Em resumo, a modalidade de ETF mais abrangente para você deve ser determinada considerando seus planos, experiência, disponibilidade de tempo e metas financeiras.

Hora certa para entrar no mercado de ETFs: O momento de segurança para começar a investir em ações é quando você está confiante de que compreende os princípios fundamentais do mercado de ações. Isso inclui o entendimento de que:

- O investimento em ações é destinado a um horizonte de resgate de médio e longo prazo.

- Existe um potencial de rentabilidade interessante nas ações.

- No entanto, investir em ações também traz consigo o risco de flutuações no valor do investimento.

Em resumo, o momento certo para começar a investir em ações é quando você está ciente dos horizontes de tempo envolvidos, do potencial de ganhos e dos riscos associados a esse tipo de investimento

3 METODOLOGIA

A presente pesquisa adotou uma abordagem qualitativa com finalidade descritiva, fazendo uso da estratégia de estudo de caso. De acordo com Silva e Menezes (2005), a pesquisa qualitativa busca compreender um fenômeno em profundidade, explorando as nuances e particularidades do contexto em questão. A primeira etapa do nosso método envolveu a revisão de bibliografia. De acordo com Richardson (2017), a revisão de bibliografia é um processo sistemático de busca e análise de trabalhos já existentes.

A escolha pela estratégia de estudo de caso se deveu à necessidade de investigar detalhadamente um fenômeno específico em seu contexto real (Yin, 2015).

A coleta de dados foi realizada por meio de análises feitas ao mecanismo que foi utilizado para a divulgação do curso, que no caso se tratou da mídia social conhecida como YouTube como destacado por Bogdan e Billen (1994).

4 CONSIDERAÇÕES FINAIS

No mundo dos investimentos, as ações, BDRs e ETFs desempenham papel essencial na diversificação de portfólios. As ações proporcionam aos investidores a oportunidade de se tornarem proprietários de parte de uma empresa, enquanto os BDRs oferecem acesso às ações de empresas estrangeiras sem a necessidade de investir diretamente no exterior. Já os ETFs permitem uma diversificação ampla por meio da replicação de índices. Cada instrumento possui suas vantagens e desvantagens, e a escolha dependerá dos objetivos e tolerância a riscos de cada investidor. É sempre recomendado buscar conhecimento e orientação profissional antes de tomar decisões de investimento.

Diante da problemática exposta sobre a carência de conhecimento da população na hora de investir, se tornou possível tecer ao longo do trabalho, valiosas considerações que fomentam o ponto inicial, como instruir a população a investir no mercado financeiro. Nesse sentido, foi criada a ideia de se fazer um Podcast no Youtube, para auxiliar a população na hora de investir.

A educação financeira é fundamental para auxiliar a população a investir de forma prática e segura em ações, BDRs e ETFs. A compreensão dos diferentes instrumentos de investimento e suas características é crucial para tomar decisões

informadas e alinhar os objetivos financeiros com estratégias de investimento adequadas. Promover a educação financeira e a compreensão dos diferentes instrumentos de investimento é essencial para capacitar os investidores a tomar decisões informadas e alcançar seus objetivos financeiros

REFERÊNCIAS

BDRS: PARA QUE SERVEM E COMO INVESTIR NOS RECIBOS DE AÇÕES ESTRANGEIRAS, 2023. *InfoMoney*. Disponível em: <https://www.infomoney.com.br/guias/bdr-brazilian-depository-receipts/>. Acesso em: 18 de setembro de 2023.

COMO INVESTIR EM AÇÕES? VEJA 7 DICAS PARA INICIANTES, 2023. *Santander*. Disponível em: <https://www.santander.com.br/blog/como-investir-em-acoes#:~:text=Para%20investir%20em%20a%C3%A7%C3%B5es%2C%20%C3%A9,a%20lista%20de%20corretoras%20credenciadas>. Acesso em: 20 de outubro de 2023.

ENTENDA COMO FUNCIONA O MERCADO DE AÇÕES E A BOLSA DE VALORES, 2022. *Infomoney*. Disponível em: <https://www.infomoney.com.br/guias/mercado-de-acoes/amp/>. Acesso em: 20 de outubro de 2023.

ETF: SAIBA O QUE É, A RENTABILIDADE E QUAIS SÃO OS MELHORES, 2023. Disponível em: [https://blog.toroinvestimentos.com.br/bolsa/etfs#:~:text=ETF%20%C3%A9%20a%20sigla%20para,Small%20Caps\)%2C%20entre%20outros](https://blog.toroinvestimentos.com.br/bolsa/etfs#:~:text=ETF%20%C3%A9%20a%20sigla%20para,Small%20Caps)%2C%20entre%20outros). Acesso em: 20 de outubro de 2023

NUNES, Melissa. *Mercado de ações para iniciantes: entenda como funciona!*, 2023. Disponível em: <https://www.idinheiro.com.br/glossario/mercado-de-acoes/>. Acesso em: 20 de outubro de 2023.

O QUE É ETF OU FUNDO DE ÍNDICE?, 2022. *Bora Investir B3*. Disponível em: https://borainvestir.b3.com.br/tipos-de-investimentos/renda-variavel/etfs/o-que-e-etf-ou-fundo-de-indice/?gclid=CjwKCAjw6poBhAYEiwAgg2PgvWQddCKIVVnIO8CphV5wHfZI4ZseQmwLSFPjaZCUNifkd4ryPn2hoCL0YQAvD_BwE. Acesso em: 18 de setembro de 2023.

O QUE É ETF (EXCHANGE TRADED FUNDS) OU FUNDOS DE ÍNDICE?, 2023. *Gov.br*. Disponível em: <https://www.gov.br/investidor/pt-br/investir/tipos-de-investimentos/etfs>. Acesso em: 30 de outubro de 2023.

PINTO, Leonardo. *Como investir em BDRs? Saiba como fazer na prática e siga o passo a passo*, 2023. Disponível em: <https://conteudos.xpi.com.br/aprenda-a-investir/relatorios/como-investir-em-bdrs-saiba-como-fazer-na-pratica-e-siga-o-passo-a-passo/>. Acesso em: 30 de outubro de 2023.