

APLICAÇÃO DA ANÁLISE TÉCNICA PARA COMPRA E VENDA DE AÇÕES

NATÁLIA QUINTANA PINTO CARDOSO¹; VALMIR FRANCISCO RISSO²

¹Universidade Federal de Pelotas – nataliacardoso98@hotmail.com

²Universidade Federal de Pelotas– vfrisso@gmail.com

1. INTRODUÇÃO

O presente trabalho tem como objetivo avaliar o melhor momento de compra e venda de ações. Para isso, utilizou-se da análise técnica, mediante a abordagem de 2 indicadores econômicos, o MACD e o estocástico, onde a partir desses foi possível interpretarmos os gráficos para tentarmos prever o melhor momento para se fazer uma transação.

Sendo que, a análise técnica nada mais é do que o estudo do mercado através de gráficos, onde é mostrado a variação de preços das ações na Bolsa de Valores, com isto, tentando prever as movimentações futuras, se a ação está indicando compra ou venda (BÚSSOLA DO INVESTIDOR, 2019).

Já uma ação pode ser referida como um pedaço de uma empresa, assim uma empresa é um conjunto de ações. Deste modo, quando compramos uma ação nos tornamos sócios desta empresa e, portanto, passamos a ganhar dinheiro com seus lucros e com o crescimento e valorização da mesma no mercado (TORO RADAR, 2019).

De modo que, tal mercado é conhecido como Bolsa de Valores e é utilizado pelas empresas para negociarem as suas ações, com objetivo de levantar recursos para serem utilizados no financiamento das suas estratégias de crescimento. Assim do lado oposto estão os acionistas, pessoas que compram as ações através da Bolsa de Valores e passam a ter lucro, portanto ganham dinheiro com os resultados de crescimento da companhia (TORO RADAR, 2019).

Para isso, existem alguns indicadores econômicos que auxiliam os futuros acionistas na tomada de decisões, tais como, o MACD e o Estocástico. O MACD é um indicador estatístico em que sua análise é composta por 3 elementos: linha MACD- azul, linha de sinal-laranja, histograma MACD-gráfico de barras (ADVFN, 2019). Enquanto que o Estocástico é um indicador que não segue a tendência de preço, volume, ou qualquer coisa, ele segue a velocidade do momento do preço, os movimentos no momento mudam antes do preço. Este indicador é caracterizado por duas linhas que se movimentam simultaneamente, a % K-linha azul e a % D-linha laranja. A curva K é calculada entre a diferença de preço de fechamento e a menor mínima do período e a diferença entre a maior máxima e a menor mínima, já a curva D é basicamente uma média móvel simples da curva K com um período de 3 dias para computar a média (BÚSSOLA DO INVESTIDOR, 2019).

2. METODOLOGIA

Como auxílio na realização da metodologia do presente trabalho foi utilizado o site da B³ (Brasil, Bolsa, Balcão), o que possibilitou o desenvolvimento deste trabalho. Com isto, foi empregado o uso da análise técnica para observar o melhor momento de compra e venda das ações, onde a partir dos gráficos

disponibilizados pelos indicadores econômicos foi possível analisar tal momento. Sendo os indicadores utilizados neste trabalho, o Estocástico e o MACD. De modo que foram analisadas ações de 3 empresas, a GFSA3 – Gafisa, empresa que trabalha com desenvolvimento e operações imobiliária, a PETR3 – Petrobras, empresa do ramo de energia: óleo e gás e a AZUL4 – Azul, empresa de linhas aéreas.

3. RESULTADOS E DISCUSSÃO

Nesta etapa foram abordadas as 3 ações selecionadas, a partir dos indicadores econômicos MACD e estocástico.

Onde o MACD é analisado da seguinte forma, quando a linha MACD apontar para cima é sinal de compra, de modo que quanto mais afastada da linha zero estiverem, maiores as expectativas de alta, isto se confirmará quando a linha do MACD cruzar o eixo horizontal (zero) saindo da zona negativa.

Por outro lado, quando a linha do MACD apontar para baixo é sinal de venda, de modo que quanto mais alto estiver no campo positivo e ocorrer este cruzamento, mais afastadas da linha zero, maior é o indicativo de baixa e se confirmará quando a linha do MACD cruzar o eixo horizontal (zero), saindo da região positiva (ADVFN, 2019).

Já para o estocástico existem 2 métodos para uso dos %K E %D: O primeiro é que o %D age como uma linha de sinal para %K, onde o sinal de compra é produzido quando %K está acima do %D, ou sinal de venda quando o %K está abaixo %D. E o segundo quando os níveis acima de 80 e abaixo de 20 para %K ou %D como sobrecomprados ou sobrevendidos (ADVFN, 2019).

Assim, a primeira ação analisada foi a GFSA3-Gafisa, onde ao analisarmos o gráfico no final do dia 11/09, podemos observar que o MACD está indicando venda pois a linha do MACD-azul cruzou pra baixo, e no momento que cruzou a linha horizontal do 0 confirmou está baixa. Olhando pelo estocástico podemos confirmar está baixa, porém a linha %K está começando um comportamento horizontal podendo converter para cima. Já no início dia 12/09 podemos ver que a conversão se confirmou onde indicou compra.



Figura 1- GFSA3.

A segunda ação analisada foi a PETR3-Petrobras, onde o MACD no final dia 11/09, assim como na GFSA3 está indicando venda e confirmou-se quando ultrapassou a linha horizontal do zero. O estocástico confirma a venda pois a linha do %K cortou para baixo a linha %D. Já no dia 12/09 o MACD segue indicando venda, e o estocástico em certo momento indicou compra e depois converteu para venda.



Figura 2- PETR3.

A terceira ação analisada é a da AZUL4-Azul, onde pela análise no dia 11/09 o MACD ele indica compra, pois a linha do MACD-azul está acima da laranja e o estocástico confirma a compra porque o %K-azul está cruzando a linha do %D-laranja. Já no dia 12/09 o MACD segue indicando compra, já o estocástico teve várias oscilações em alguns momentos indicavam compra em outros venda.



Figura 3- AZUL4.

4. CONCLUSÕES

Pode-se concluir o quão importante é fazer a análise técnica, pois através dela é possível interpretar os gráficos dos indicadores economicos onde a partir deles se faz possível analisar se uma ação está apresentando uma tendência de alta ou baixa em seu preço, assim nos auxiliando na escolha do melhor momento para efetuarmos uma operação de compra ou venda, portando, diminuindo o risco.

5. REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ADVFN. **MACD**. Acessado em: 29 de jun. 2019. Online. Disponível em: <https://br.advfn.com/educacional/analise-tecnica/macd>

ADVFN. **Estocástico**. Acessado em: 29 de jun. 2019. Online. Disponível em: <https://br.advfn.com/educacional/analise-tecnica/estocastico>

BÚSSOLA DO INVESTIDOR. **Guia de Análise Técnica**. Acessado em: 28 e 29 de jun. 2019. Online. Disponível em: <https://www.bussoladoinvestidor.com.br/guia-analise-tecnica/>

TORO RADAR. **Como investir na Bolsa de Valores**. Acessado em: 25 de maio. 2019. Online. Disponível em: <https://www.tororadar.com.br/como-investir-na-bolsa-de-valores>