

ATIVIDADE PARA ALUNOS DO ENSINO MÉDIO

Elaboração: Prof. Esp. Marina Rezende Lisboa

Mercado de ações

Parte 1 – Leitura e exploração da notícia

Com o avanço da globalização, do compartilhamento de informações e da integração econômica, um número cada vez maior de amadores se arrisca no mercado de ações.

Para essa aventura ficar menos perigosa é necessário saber interpretar os índices de ações. Leia a respeito na reportagem “Por dentro dos índices de ações”, da edição 21 do **TINO Econômico**.

Por dentro dos índices de ações

Entenda o que são esses indicadores e como eles ajudam os investidores a acompanhar o sobe e desce das ações nas bolsas de valores | SILVIA BALIEIRO

É COMUM ENCONTRAR em jornais e sites manchetes que se referem ao Ibovespa, S&P 500 ou Dow Jones. Mas nem todos sabem o que essas nomenclaturas significam — elas dão nome a índices de ações. Esses indicadores são como cestas que englobam ações de diferentes empresas. No caso do Ibovespa, as ações incluídas são as mais negociadas na B3, a bolsa de valores brasileira.

Precisamente por ter uma grande variedade de ativos (ações), o Ibovespa é usado como um medidor do desempenho da bolsa. Se o Ibovespa sobe, pode-se dizer que a B3 subiu. Da mesma maneira, uma queda significa que o mercado de ações brasileiro caiu. “Imagina quando você vai ao mercado e tem várias coisas para comprar. O índice seleciona tudo o que teoricamente é mais comprado e coloca em um carrinho pré-pronto, justamente para medir a dinâmica do mercado”, diz Henio Scheidt, gerente de índices da B3.

A formação de um indicador segue uma metodologia específica. No caso do Ibovespa, o processo seleciona ações que atendem a critérios como negociação frequente (em pelo menos 95% dos dias de um ano) e volume mínimo de transações. Esses filtros garantem que os ativos incluídos no índice sejam representativos e tenham liquidez

Esses filtros garantem que os ativos incluídos no índice sejam representativos e tenham liquidez suficiente para refletir o movimento do mercado.

A cada quatro meses, a lista é revista para confirmar se todas as ações seguem atendendo os pré-requisitos. Se for necessário, há a troca de empresas compondo o índice.

O Ibovespa é focado nas ações mais negociadas, mas há outros indicadores, como o Índice Dividendos (Idiv), que se concentra em companhias que historicamente pagam bons dividendos, e o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE), que reúne organizações que adotam práticas sustentáveis. Cada medidor é construído com base em critérios específicos.

Esses índices são especialmente relacionados a ações, mas há outros associados a diferentes investimentos, como os índices de fundo de investimento imobiliário.

COMO INVESTIR EM ÍNDICES

Um modo comum é por meio dos *Exchange-Traded Funds* (ETFs, na sigla em inglês), ou fundos de índice. Os ETFs permitem que o investidor compre uma cota que representa uma fatia de todos os ativos incluídos no indicador, sem precisar adquirir cada ativo individualmente. Os ETFs são negociados na bolsa de valores e funcionam como uma ação.

COMO SURTIRAM OS ÍNDICES

O primeiro indicador foi criado, em 1896, por Charles Dow e Edward Jones, dando origem ao famoso índice Dow Jones. Dow era jornalista financeiro e Jones, estatístico. Ambos sentiam falta de uma métrica que os ajudasse a entender se o mercado de ações estava subindo ou caindo. Com a criação do índice, em vez de acompanhar a variação de preço de cada ação, eles passaram a ter uma visão rápida sobre o comportamento do mercado olhando um único indicador. O Dow Jones foi o primeiro índice criado. Hoje existem milhares, em todo o globo.

OS ÍNDICES DE AÇÕES MAIS FAMOSOS DO MUNDO

■ **DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE (DJIA)**
Bolsa/país: Nyse/EUA

■ **STANDARD & POOR'S 500 (S&P 500)**
Bolsas/país: Nyse e Nasdaq/EUA

■ **NASDAQ COMPOSITE**
Bolsa/país: Nasdaq/EUA

■ **FINANCIAL TIMES STOCK EXCHANGE 100 (FTSE 100)**
Bolsa/país: London Stock Exchange (LSE)/Reino Unido

■ **DEUTSCHER AKTIEN-INDEX 30 (DAX)**
Bolsa/país: Frankfurt Stock Exchange/Alemanha

■ **NIKKEI STOCK AVERAGE (NIKKEI 225)**
Bolsa/país: Tokyo Stock Exchange/Japão

■ **COTATION ASSISTÉE EN CONTINU (CAC 40)**
Bolsa/país: Euronext Paris/França

■ **HANG SENG (HIS)**
Bolsa/país: Hong Kong Stock Exchange/Hong Kong

■ **SHANGHAI COMPOSITE (SSE COMPOSITE)**
Bolsa/país: Shanghai Stock Exchange/China

Após a leitura da reportagem, converse com os(as) colegas e o(a) professor(a) sobre o que conhece e o que tem curiosidade de saber sobre o mercado de ações. Em seguida, responda:

Questão 1

O que você entendeu que é o índice de ações?

Parte 2 – Analisando o impacto dos conflitos no mercado de ações

Os índices de ações são sensíveis aos contextos mundiais. Sabemos que o cenário de guerras dos últimos anos impacta o mercado de ação, mas quanto? Em quais setores? Estas são perguntas fundamentais para compreender a geopolítica atual. Para respondê-las de forma assertiva, propomos a seguinte atividade em grupos de quatro pessoas:

Façam um levantamento de datas importantes relacionadas ao conflito atual entre Rússia e Ucrânia. Pesquisem também as datas de ataques realizados por Israel e grupos terroristas a favor da Palestina. Limitem-se a buscar datas entre os anos 2023 e 2024.

Depois de listadas as datas, o grupo deverá escolher um mercado de ações para pesquisar: **S&P 500** (EUA), **DAX** (Alemanha), **FTSE 100** (Reino Unido), **Ibovespa** (Brasil) ou **Moex** (Rússia), entre outras publicadas na reportagem.

O grupo deverá pesquisar como esses índices variaram durante momentos-chave dos conflitos e analisar quais setores foram mais afetados (energia, tecnologia, **commodities** etc.).

Para essa pesquisa vocês poderão utilizar plataformas como Google Finance, Yahoo Finance ou TradingView, a fim de acompanhar a variação dos índices.

No dia marcado pelo(a) professor(a), cada grupo deverá apresentar os resultados de sua pesquisa. Poderão ser apresentados gráficos com a variação do índice escolhido nos momentos avaliados. Os grupos deverão relacionar os eventos políticos e militares com os movimentos econômicos observados.

Google Finance:google.com/finance**Yahoo Finance:**finance.yahoo.com**TradingView:**www.tradingview.com

CONVERSA COM O(A) PROFESSOR(A)

Professor(a), esta atividade foi pensada com o objetivo de facilitar a compreensão sobre o conceito de índices de ações e como eles são influenciados por eventos geopolíticos globais, especialmente conflitos como a guerra na Ucrânia e o embate Israel-Palestina. Por meio dessa aula, os(as) alunos(as) também desenvolverão habilidades de pesquisa e análise ao explorar a relação entre os eventos políticos e os movimentos no mercado financeiro.

Faça a leitura coletiva da reportagem proposta. Após a leitura, promova uma conversa aberta com a turma. Pergunte o que os(as) estudantes já sabem sobre o mercado de ações e quais dúvidas ou curiosidades têm. Incentive-os(as) a compartilhar experiências ou percepções que possam ter sobre investimentos e economia global.

Solicite que os(as) alunos(as) se organizem em grupos de quatro integrantes. Eles(as) deverão pesquisar datas importantes dos conflitos entre Rússia e Ucrânia e de grupos terroristas contra Israel, limitando-se aos anos 2023 e 2024, escolher um índice de ações apresentado na reportagem e usar as plataformas indicadas (Google Finance, Yahoo Finance, TradingView) para verificar a variação dos índices nas datas dos conflitos escolhidos.

Acompanhe os grupos enquanto realizam a pesquisa. Certifique-se de que estão entendendo como utilizar as plataformas sugeridas para obter as informações necessárias.

Instrua os grupos a preparar uma apresentação para compartilhar os resultados da pesquisa. Eles podem fazer gráficos mostrando a variação dos índices nas datas-chave e relacioná-los com os eventos geopolíticos. Reforce que a apresentação deve destacar os eventos políticos e militares mais significativos e suas consequências nos movimentos econômicos observados. Estimule perguntas e discussões ao fim de cada apresentação, fazendo a conexão entre índices de ações e impactos de eventos geopolíticos globais.

Parte 1

GABARITO COMENTADO

Questão1

Espera-se que os(as) estudantes sejam capazes de responder que índice de ações é uma medida que reflete o desempenho de um conglomerado de empresas em um mercado de ações.

Parte 2

GABARITO COMENTADO

Levantamento das datas importantes (2023 e 2024):

Algumas datas-chave relacionadas aos conflitos são:

Conflito Rússia-Ucrânia:

- 24 de fevereiro de 2023 – Aniversário da invasão da Ucrânia pela Rússia (um ano completo do início da guerra, com impacto significativo no mercado).
- 7 de agosto de 2023 – Ataques russos a infraestruturas portuárias ucranianas, afetando exportações de grãos.
- 5 de março de 2024 – Nova ofensiva militar russa contra a Ucrânia, com sanções econômicas adicionais.

Conflito Israel x grupos terroristas:

- 7 de outubro de 2023 – Ataque coordenado do Hamas a Israel, desencadeando resposta militar em Gaza e aumento nas tensões entre os dois lados.
- 9 de janeiro de 2024 – Escalada nas hostilidades entre Israel e o Hezbollah no Líbano, aumentando os riscos de um conflito regional.
- 15 de abril de 2024 – Nova onda de bombardeios entre Israel e Gaza, agravando o cenário de instabilidade no Oriente Médio.

Essas datas devem ser coerentes com os eventos pesquisados e correspondentes a mudanças significativas no cenário político.

Com relação à análise dos dados, os resultados vão variar de acordo com o índice escolhido. Por exemplo: o grupo escolhe o S&P 500 e observa que, no dia 7 de outubro de 2023 (ataque do Hamas), o índice sofreu queda significativa, especialmente em setores como energia e defesa, em razão de incerteza e alta no preço do petróleo. No dia 24 de fevereiro de 2023 (aniversário da invasão da Ucrânia), o índice também registrou queda, especialmente nos setores de **commodities** e tecnologia, à medida que as sanções à Rússia aumentaram os custos energéticos.

No geral, as alterações podem ser sintetizadas da seguinte maneira:

Energia: subidas no preço do petróleo e gás durante os conflitos envolvendo a Rússia e o Oriente Médio.

Commodities: impacto nas exportações de grãos e outras matérias-primas da Ucrânia e sanções impostas à Rússia.

Tecnologia: oscilações relacionadas a incertezas econômicas globais.

Defesa: crescimento nas ações de empresas de defesa em resposta à alta demanda por equipamento militar.

Os(as) alunos(as) devem relacionar as mudanças econômicas observadas com os eventos políticos e militares de forma clara. A expectativa é de que eles compreendam como conflitos afetam a confiança dos investidores e a economia global.

Exemplo de relação: o ataque do Hamas a Israel em outubro de 2023 levou a um aumento no preço do petróleo, já que o Oriente Médio é uma região-chave para o fornecimento global de energia. Isso provocou uma queda no índice S&P 500, especialmente no setor de tecnologia, em virtude da incerteza sobre os custos energéticos globais. A ofensiva russa em março de 2024 resultou em novas sanções à Rússia, afetando o Moex, que viu uma queda acentuada em setores como energia e mineração.

PARA FINALIZAR

HABILIDADES DA BNCC

A atividade apresentada contribui para o desenvolvimento das seguintes habilidades do ensino médio:

(EM13LP41) Acompanhar, analisar e discutir a cobertura da mídia diante de acontecimentos e questões de relevância social, local e global, comparando diferentes enfoques e perspectivas, por meio do uso de ferramentas de curadoria de informação (como agregadores de conteúdo) e da consulta a serviços e fontes de checagem e curadoria de informação, de forma a aprofundar o entendimento sobre um determinado fato ou questão, identificar o enfoque preponderante da mídia e manter-se implicado, de forma crítica, com os fatos e as questões que afetam a coletividade.

(EM13LP45) Analisar, discutir, produzir e socializar, tendo em vista temas e acontecimentos de interesse local ou global, notícias, fotodenúncias, fotorreportagens, reportagens multimidiáticas, documentários, infográficos, podcasts noticiosos, artigos de opinião, críticas da mídia, vlogs de opinião, textos de apresentação e apreciação de produções culturais (resenhas, ensaios etc.) e outros gêneros próprios das formas de expressão das culturas juvenis (vlogs e

podcasts culturais, gameplay etc.), em várias mídias, vivenciando de forma significativa o papel de repórter, analista, crítico, editorialista ou articulista, leitor, vlogueiro e **booktuber**, entre outros.

(EM13CHS201) Analisar e caracterizar as dinâmicas das populações, das mercadorias e do capital nos diversos continentes, com destaque para a mobilidade e a fixação de pessoas, grupos humanos e povos, em função de eventos naturais, políticos, econômicos, sociais, religiosos e culturais, de modo a compreender e posicionar-se criticamente em relação a esses processos e às possíveis relações entre eles.

(EM13CHS504) Analisar e avaliar os impasses ético-políticos decorrentes das transformações culturais, sociais, históricas, científicas e tecnológicas no mundo contemporâneo e seus desdobramentos nas atitudes e nos valores de indivíduos, grupos sociais, sociedades e culturas.