



Tradersvencedores



Análise Técnica OU Fundamentalista?

JULIO AFAZ

Para investir na renda variável, principalmente nas ações, utilizamos algumas ferramentas que nos ajudam na tomada de decisão em quando comprar e quando vender.

Vocês já ouviram falar em **Análise Fundamentalista** e **Análise Técnica**?

Pois vamos neste E-book explicar como funciona cada uma dessas poderosas ferramentas.



Ao contrário do que muitos pensam, essas ferramentas são complementares e nos ajudam a tentar identificar o comportamento dos preços. Assim podemos utilizar algumas estratégias que ajudam o investidor a escolher em qual ação investir no mercado financeiro. Mas então qual a diferença entre **Análise Fundamentalista** e **Análise Técnica**?

Análise Fundamentalista



É a mais tradicional das duas, sendo utilizada há mais tempo e considerada de mais confiança entre os analistas de mercado. É realizada pelo conjunto

de estudos e análises dos fundamentos macro e microeconômicos das empresas que operam no mercado.

Esta abordagem parte de dados econômicos e financeiros provenientes do entorno econômico no qual a empresa atua e dos próprios resultados operacionais decorrentes de sua atividade para se medir como vai seu desempenho.

Suas recomendações são feitas a partir dos fundamentos da empresa, como expectativa de resultados, projeções de lucro, receita, custos e etc. Portanto, é uma análise de longo prazo, pois depende de fatos concretos ocorrerem (ex.: Venda de minério recorde da Vale do Rio Doce, mais tarde impactando em seu balanço).

A escola fundamentalista estuda a empresa a fundo, discute suas atuações e comportamentos antes de definir uma recomendação e, portanto, não irá limitar um stop de perda, pois considera que se o ativo está barato e tem potencial de apreciação, mesmo após uma queda de 20% ele estará ainda mais barato.

Análise Técnica (Gráfica)

Esta análise se caracteriza pelo estudo do histórico de movimentação dos preços de mercado nos ativos financeiros. As técnicas e ferramentas gráficas tentam prever o movimento futuro das cotações das ações, títulos, commodities, pares de moeda, etc. Que são negociados na bolsa de valores.

Ou seja, com este estudo podemos identificar quando comprar ou vender um ativo



Qual das duas análises eu utilizo para comprar ou vender um ativo?

Podemos afirmar que a Análise Fundamentalista nos diz **O QUE** comprar, enquanto a Análise Técnica (Gráfica) nos diz **QUANDO** comprar.

A grande diferença entre as duas vertentes, além das diferenças conceituais apresentadas, vem do foco que o próprio investidor deseja dar para seus investimentos.

Um investidor que deseja utilizar o mercado de capitais para guardar seu dinheiro, como uma alternativa às formas tradicionais de poupança, deve utilizar a análise fundamentalista para avaliar se as empresas em que está investindo tem futuro, ou seja, se vão gerar lucros no longo prazo que façam valorizar suas cotas.

Já para o investidor que deseja ganhar dinheiro fazendo operações de compra e venda mais no curto prazo, ou até no intraday (durante o dia), os

fundamentos ficam muito aquém de explicar os movimentos nos preços. Por isso, neste foco é indicado adotar-se técnicas básicas de análise gráfica para garantir um bom retorno, ou ao menos minimizar perdas.



Se você utilizar as duas escolas em conjunto para apoiar suas decisões de investimento, suas chances de ser bem sucedido aumentam.

Quer aprender mais sobre Renda Variável? Acesse meu site: www.tradersvencedores.com.br e veja todo o conteúdo gratuito lá disponibilizado.

Ou ainda, se quiser se tornar um investidor e trader profissional inscreva-se no meu Curso: [Treinamento para Traders Vencedores.](#)

Qualquer dúvida estou à disposição para mais esclarecimentos.

Atenciosamente,
Julio Afaz



julioafaz



julioafaz



julioafaz



tradersvencedores

