O mercado acionário

Currículo de Educação Financeira da PwC

Índice

[Introdução 3](#_Toc334104550)

[Descrição da lição 3](#_Toc334104551)

[Série(s) 3](#_Toc334104552)

[Tempo da lição 3](#_Toc334104553)

[Preparação prévia à visita 4](#_Toc334104554)

[Objetivos de aprendizado do aluno 4](#_Toc334104555)

[Materiais 4](#_Toc334104556)

Preparação de [5 minutos 5](#_Toc334104557)

[Contexto 5](#_Toc334104558)

[Vocabulário 5](#_Toc334104559)

[Fontes 5](#_Toc334104560)

Atividades da lição [6](#_Toc334104561)

[Avaliação do aprendizado do aluno 19](#_Toc334104562)

[Extensões/enriquecimento 21](#_Toc334104563)

# 

# Introdução

*“A realidade é que todas as crianças não conhecem os fundamentos básicos de poupar e investir. Esta é uma habilidade que precisam ter para alcançarem sucesso em nossa economia.”*

– Arne Duncan, secretário de Educação dos EUA, em abril de 2011.

A história recente ressalta a necessidade imediata de os jovens desenvolverem habilidade em matemática e educação financeira, mas atualmente os dados atuais mostram que falta acesso aos currículos para que os alunos aprendam:

* Quase dois terços dos alunos do segundo grau são analfabetos financeiros, atualmente.\*
* O aluno médio do segundo grau consegue responder apenas metade das questões de um teste básico   
  de conhecimentos financeiros.\*\*
* Os Estados Unidos ficaram em 24° lugar entre 35 países pesquisados em termos de desempenho em matemática dos alunos do 4° ano.\*\*\*

O plano de lições em anexo, sobre educação financeira, foi criado para elevar a proficiência dos alunos em educação financeira. Seus conhecimentos de especialista e seus exemplos da vida real, em conjunto com este plano de lições em uma hora, alinhados com os padrões nacionais em educação financeira pessoal, solucionará uma grave deficiência em nosso atual sistema de ensino, e preparará melhor a próxima geração de líderes para tomarem sólidas decisões financeiras e se tornarem cidadãos produtivos.

Aplaudimos seus esforços para impulsionar a compreensão dos alunos sobre conceitos fundamentais à saúde de nossa economia e à estabilidade de nossa nação. Além disso, lhe agradecemos por trabalhar como um embaixador para a PwC, reforçando nosso compromisso em ajudar os alunos a melhorar suas habilidades em educação financeira e em ajudar a educação para os jovens como um todo.

# Descrição da lição

Os alunos aprenderão como o mercado acionário funciona e investigarão o desempenho de ações de empresas diferentes. Depois, os alunos calcularão os ganhos e perdas de ações específicas, quando compradas e vendidas. Finalmente, um jogo sobre o mercado acionário irá simular compradores no mercado acionário, com a meta de ganhar o máximo de dinheiro.

# Série(s)

9–12

# Tempo da lição

Uma lição de 90 minutos ou duas lições de 45 minutos. Veja a Atividade D para sugestões de transição.

# Preparação prévia à visita

* Analise a preparação de 5 minutos para se familiarizar com o vocabulário e o assunto da lição.
* Analise os materiais para se familiarizar com sua estrutura e requisitos.
* Obtenha os materiais da lição, listados na seção “Materiais”, abaixo.

# Objetivos de aprendizado do aluno

Os alunos irão:

1. Definir diversificação, bolsa, metas financeiras, renda, investimento e ação.
2. Explicar os benefícios das ações para a empresa e o investidor.
3. Calcular os ganhos de uma ação.
4. Explicar onde e como as ações são compradas e vendidas.
5. Explicar como escolher uma empresa para investir.
6. Explicar como a economia afeta o valor das ações.

# Materiais

Para até 30 alunos, obtenha antecipadamente:

## Turma/grupo

* Folha de Respostas do Material A.3 (uma cópia para o facilitador)
* Folha de Respostas do Material B (uma cópia para o facilitador)
* Apresentação sobre mercado acionário em PowerPoint (salva em um pen drive para usar com computador/projetor, ou impressa se não houver equipamento disponível)

### Aluno

* Calculadoras (uma para cada aluno)
* Materiais A.1 e A.2 (15 cópias de cada)
* Material B (um para cada aluno)
* Materiais C.1, C.2 e C.3 (6 cópias de cada)

Preparação de 5 minutos

# Contexto

Investir dinheiro desde jovem é um meio para acumular fortuna com o tempo. Quanto mais cedo se investe, mais tempo tem o dinheiro para crescer. O mercado acionário é um meio de investimento. Embora haja alguns riscos no mercado acionário, boas decisões podem levar a um portfólio saudável. Como começar a investir desde cedo é benéfico, os alunos devem aprender sobre o mercado acionário desde jovens. Não é difícil navegar pelo mercado acionário com um pouco de compreensão, motivação e conhecimento do contexto.

# Vocabulário

* **Corretor**: um indivíduo, ou empresa, que cobra uma tarifa ou comissão para cumprir ordens de compra e venda enviadas por um investidor.
* **Diversificação**: uma estratégia para reduzir certos riscos ao selecionar uma ampla variedade de investimentos.
* **Bolsa de Valores**: um mercado organizado, onde os títulos são comprados e vendidos.
* **Metas financeiras**: resultados desejados dos esforços de alguém para alcançar satisfação econômica pessoal.
* **Renda**: dinheiro ganho com investimentos e emprego.
* **Investimento**: compra de títulos, como ações, títulos de dívida e fundos mútuos, com a meta de aumentar a riqueza ao longo do tempo, mas com o risco de perda.
* **Oferta Pública Inicial** **(IPO, Initial Public Offer)**: a primeira vez em que uma empresa oferece ações ao público.
* **Ação:** um investimento que representa uma parte da propriedade dos ativos e ganhos de uma corporação.

# Fontes

* \*Conselho para Educação Econômica:
* <http://www.councilforeconed.org/news/story.php>? story\_id=20
* \*\*Questionário de Educação Financeira (Financial Literacy Quiz) Jump$tart, Jump$tart 2006:
* <http://www.savinga> dvice.com/tools/quizzes/jumpstart-financial-literacy.html
* \*\*\**Comunicado à imprensa do Departamento de Educação dos EUA*, *American Students Show Steady Progress in Math, Rank High in International Education Comparison TIMSS*
* http://www.stockpricetoday.com/goog-google-stock-price/profile
* [http://www.nyx.com//who-we-are/history/new-york](http://www.nyx.com/who-we-are/history/new-york)
* <http://www.biography.com/people/warren-buffett-9230729>
* http://finance.yahoo.com
* http://www.stockmarketsreview.com/companies\_dowjones30
* http://www.fool.com/investing/general/2012/06/05/the-3-mistakes-facebook-investors-are-making.aspx
* <http://www.investopedia.com/dictionary/#axzz1yTHc9shS>

# Atividades da lição

## Mensagem de boas vindas

### Materiais

Turma/grupo

* Slide 1 do PowerPoint

**Exiba:** Slide 1 do PowerPoint.

**Diga:** Olá, meu nome é \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_. Obrigado por me convidar para a aula de hoje. Estou muito empolgado pelo tema que iremos discutir e aprender. Iremos conversar sobre o mercado acionário e como ele funciona, para que vocês possam tomar boas decisões sobre investir, quando chegar a hora.

## Atividade A – Introdução ao mercado acionário (10 minutos)

### Materiais

Turma/grupo

* Slides 2 e 3 do PowerPoint

**Exiba:** Slide 2 do PowerPoint.

**Pergunte:** Alguém sabe o que é isso?

**Diga:** Levante sua mão se achar que sabe.

**Selecione:** um ou mais alunos para responder. Se os alunos não acertarem, informe-os de que as imagens mostram a Bolsa de Valores de Nova Iorque.

**Diga:** O que é uma bolsa de valores?

**Selecione:** um ou dois alunos para responder.

**Diga:** Uma bolsa de valores é um lugar onde se negociam ações. Funciona como conexão entre compradores (conhecidos como investidores) e vendedores (ou empresas). A Bolsa de Valores de Nova Iorque é, de longe, a maior bolsa de valores do mundo.

**Diga:** Alguns de vocês podem estar pensando: o que isso tem a ver comigo? Se vocês acham que comprar e vender ações é uma atividade apenas para adultos, vocês entenderão que não é no final desta lição! Warren Buffett, considerado um dos melhores investidores do mundo, comprou suas primeiras ações com 11 anos. Dinheiro é importante para todos nós, e aprender sobre o mercado acionário e saber como investir bem é algo para começar já, para que vocês possam investir bem no futuro.

**Exiba:** Slide 3 do PowerPoint.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a pergunta, “O que é uma ação?”

**Diga:** O que é uma ação?

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a resposta.

**Diga:** Uma ação é uma participação na propriedade de uma empresa.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a pergunta, “Quem vende ações, e por que?”

**Diga:** Quem vende ações, e por que?

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a resposta.

**Diga:** Uma empresa que precisa de mais fluxo de caixa para expansão e crescimento pode vender ações. Uma empresa pode conseguir um empréstimo para expandir seu negócio, ou vender ações. Se a empresa decide pegar um empréstimo, a dívida (que inclui o montante original, mais juros) deve ser paga. Se a empresa decide vender ações, os lucros são divididos entre aqueles que possuem as ações. Estas pessoas que detêm ações são chamadas de acionistas. O valor pago aos acionistas depende do sucesso da empresa. Se a empresa ganha dinheiro, então seus investidores também ganham dinheiro. Se a empresa não se sai tão bem, então seus acionistas também não lucram. Com ações, a empresa não garante que seus acionistas sejam pagos de volta. Este é um risco que os acionistas assumem quando investem em ações.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a pergunta, “Quem compra ações, e por que?”

**Diga:** Quem compra ações, e por que?

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a resposta.

**Diga:** Qualquer investidor pode comprar ações para tentar ganhar dinheiro. Este investidor é, portanto, chamado também de acionista.

**Diga:** Antes, comprar ações era apenas para quem tinha muito dinheiro ou um alto nível de escolaridade. Hoje, mais pessoas estão participando. Com um entendimento do mercado acionário, qualquer um pode começar a investir bem.

**Clique** para avançar à animação do slide no PowerPoint para mostrar a pergunta, “O que faz o preço da ação mudar?”

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint para mostrar a resposta.

**Diga:** Os preços das ações mudam todos os dias, como resultado da oferta e da demanda. Se mais pessoas querem comprar uma ação (que é a “demanda”) do que vendê-la, o preço da ação sobe, porque há uma baixa oferta da ação. Se mais pessoas querem vender uma ação do que comprá-la, então o preço da ação cai. O preço da ação cai, neste caso, porque há uma maior oferta da ação do que demanda por ela.

## Atividade B – Quando vocês devem comprar ações? (20 minutos)

### Materiais

Turma/grupo

* Slide 4 do PowerPoint
* Folha de Respostas do Material A.3 (uma cópia para o facilitador)
* Quadro-negro ou lousa
* Giz ou canetas marcadoras

Aluno

* Materiais A.1 e A.2: 15 cópias de cada material

**Exiba:** Slide 4 do PowerPoint.

**Diga:** Vocês acabaram de aprender que as empresas decidem vender ações por vários motivos. Quando uma empresa decide vender ações, diz-se que ela é “listada em bolsa”. Isso porque o público pode ir à bolsa para ter a oportunidade de se tornarem proprietários parciais da empresa. A primeira vez em que uma empresa vende ações é chamada de Oferta Pública Inicial, ou IPO.

**Escreva:** “Oferta Pública Inicial (IPO)” na lousa.

**Pergunte:** Muitas empresas vendem ações. Vocês gostariam de comprar ações de quais empresas, e por que? Pensem sobre isso por um minuto e depois, contem à pessoa ao lado de vocês.

**Espere** um pouco para que os alunos pensem e contem.

**Diga:** Muitas pessoas escolhem comprar ações de empresas que elas reconhecem ou que tenham produtos que elas achem serem populares. A estratégia de “comprar o que conhece” funciona em alguns casos, mas não em outros. É importante pesquisar sobre uma empresa antes de decidir investir. As empresas divulgarão informações financeiras sobre como elas estão indo, em termos de receita, dívida e crescimento. A maioria das empresas possui um departamento de relacionamento com investidores, onde a empresa fornece informações a investidores em potencial. Este departamento organiza conferências com a imprensa, conferências telefônicas e até mesmo, às vezes, reuniões particulares.

**Diga**: Também é importante observar o histórico dos preços da ação da empresa. Quer os preços estejam em um ponto baixo, quer subindo, pode lhe ajudar a decidir quais ações comprar. Não há uma fórmula perfeita quando se trata de investir, mas obter o máximo de informações sobre a empresa deve ser uma prioridade antes de fazer qualquer investimento.

**Diga:** Vocês irão ver agora dois estudos de caso sobre empresas. Vocês receberão um estudo de caso e se dividirão em grupos para analisar o estudo de caso juntos. Depois, falaremos sobre cada estudo de caso todos juntos.

**Faça:** Distribua aleatoriamente os Materiais A.1 e A.2 à turma. Cada aluno deve receber um estudo de caso.

**Diga:** Vocês têm um estudo de caso de uma empresa. O nome da empresa está na parte de cima do material. As letras entre colchetes referem-se ao símbolo de cada ação na bolsa de valores. Esta é a abreviação que a bolsa de valores usa ao informar os preços da ação.

**Faça:** Peça a todos que tenham o Material A.1 para erguerem as mãos. Divida este grupo em dois e instrua uma metade a se sentar em um canto da sala, e a outra metade a se sentar em outro canto.

**Faça:** Divida os alunos remanescentes (com o Material A.2) em dois grupos, e instrua cada grupo a encontrar seu próprio espaço para trabalharem juntos dentro da sala de aula. A turma agora deve estar dividida em quatro grupos de alunos.

**Aguarde** até que todos se sentem.

**Diga:** Aproveitem os próximos oito minutos para ler seus estudos de caso e responder as perguntas no final. Cada membro de grupo não precisa responder a todas as questões. Dividam as questões entre os membros de seu grupo. Cada grupo será solicitado a compartilhar suas respostas quando acabarem, então assegurem-se de que cada membro em seu grupo trabalhe em ao menos uma questão. Escrevam suas respostas.

**Aguarde** por oito minutos.

**Caminhe** pela sala e responda as questões que surgirem.

**Diga:** Agora, vocês irão encontrar, em silêncio, com o outro grupo que tenha o mesmo estudo de caso e compararão as respostas. Juntos, vocês farão uma breve apresentação para a turma sobre seu estudo de caso. Cada pessoa deve fazer uma afirmação sobre uma das perguntas. Várias pessoas podem discutir a mesma pergunta. Vocês têm alguns minutos para organizar o que irão apresentar.

**Aguarde:** um minuto ou até que os alunos se organizem.

**Diga:** Quando eu chamar seu estudo de caso, gostaria que viessem para a frente da sala e se apresentassem.

**Faça:** Chame cada perfil na ordem [A.1: eToys; A.2: Facebook] e peça aos alunos que apresentem suas respostas.

**Pause** para esclarecer e responder a qualquer dúvida que surgir.

**Observação:** Enquanto os alunos respondem a última questão em cada estudo de caso, lembre-os de que o estudo de caso não dá muitas informações para tomar uma decisão de investimento. Em todos os casos, se deveria pesquisar mais para tomar uma decisão sobre o melhor investimento em qualquer dia.

Quando todos os grupos se apresentarem, **escreva** na lousa: “Fatores que podem afetar os preços de ações”.

**Pergunte**: A partir do seu estudo de caso e dos outros estudos de caso que acabamos de ver, quais são algumas coisas que podem afetar os preços das ações?

**Selecione** vários alunos para compartilhar suas ideias.   
Enquanto respondem, **escreva** suas respostas na lousa. Exemplos de respostas incluem: mudança na gestão, propaganda, concorrência de outras empresas, ações legais, opinião pública, interesse público, taxa da expansão, atendimento ao cliente, manuseio da oferta pública inicial de ações, mercados estrangeiros.

**Diga:** Como vocês podem ver, as empresas emitem ações com a esperança de que a empresa crescerá e terá mais sucesso. Porém, estas empresas nem sempre têm sucesso. Os investidores, portanto, precisam desenvolver uma estratégia para decidir onde e quando investir.

**Pergunte:** O que vocês poderiam fazer para aprender mais sobre o mercado acionário?

**Diga:** Levantem suas mãos para compartilhar.

**Selecione** vários alunos para responder.

**Diga:** Jornais, noticiários de TV, fontes confiáveis na Internet e traders experientes são recursos que podemos usar para aprender mais sobre o mercado acionário e como ele funciona. Lembrem-se, os estudos de caso que vocês viram hoje não fornecem informações suficientes para realmente decidir se uma ação é um bom investimento. Se vocês decidirem investir no mercado acionário, devem comparar ações diferentes para determinar a melhor escolha para sua situação.

## Atividade C – Calculando lucros e perdas (10 minutos)

### Materiais

Turma/grupo

* Slides 5 a 7 do PowerPoint
* Folha de Respostas do Material B – Calculando lucros e perdas (uma cópia para o facilitador)

Aluno (um por aluno)

* Material B – Calculando lucros e perdas
* Calculadoras

**Distribua** o Material B para cada aluno.

**Diga:** Iremos ver um cenário onde uma pessoa chamada Manuel investiu em duas empresas diferentes: Apple e The Home Depot. Iremos calcular quanto este acionista ganhou depois de vender estas ações.

**Clique** para avançar o PowerPoint até ao slide 5.

**Diga:** Para calcular seus ganhos, vocês têm de descobrir o valor que ele gastou na ação, ao multiplicar o número de ações que ele comprou pelo preço de compra por ação. Depois, calculem o valor do preço de venda da ação ao multiplicar o número de ações pelo preço de venda por ação. Por fim, vocês irão subtrair os dois números para descobrir o ganho ou perda total. Se o valor pelo qual a ação foi vendida for superior ao preço de compra da ação, então haverá um ganho. Se o valor pelo qual a ação foi vendida for inferior ao preço de compra da ação, então haverá uma perda.

**Diga:** Vamos começar pela questão 1.

**Diga:** Vocês têm quatro minutos para trabalhar individualmente nesta questão. Avisem se tiverem qualquer dúvida.

**Dê** quatro minutos para que os alunos trabalhem em silêncio.

**Caminhe** pela sala e **responda** as questões que surgirem.

**Diga:** Vamos revisar.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Manuel comprou 5 ações. A ação custou US$ 86, então ele pagou 5 vezes US$ 86, que é US$ 430.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Manuel então vendeu as 5 ações por US$ 342 cada, então ele recebeu 5 vezes US$ 342, que é US$ 1.710.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Como ele vendeu a ação por mais do que ele pagou por ela, ele ganhou dinheiro. Subtraia o valor que ele pagou do valor que ele vendeu, para calcular quanto ele lucrou.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Manuel obteve um lucro de US$ 1.280.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Agora vamos tentar a questão 2.

**Diga:** Vocês têm três minutos para trabalhar individualmente na segunda questão. Avisem se tiverem qualquer dúvida.

**Dê** três minutos para que os alunos trabalhem em silêncio.

**Caminhe** pela sala e **responda** as questões que surgirem.

**Diga:** Vamos revisar todos juntos, agora.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Manuel comprou 10 ações da Home Depot. Cada ação custou US$ 40, então ele pagou 10 vezes US$ 40, que é US$ 400.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Manuel então vendeu as 10 ações por US$ 36 cada, então ele recebeu 10 vezes US$ 36, que é US$ 360.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Como ele vendeu a ação por menos do que originalmente pagou por ela, ele perdeu dinheiro. Subtraia o valor que ele inicialmente pagou do valor pelo qual ele posteriormente vendeu.

**Clique** para avançar a animação do slide no PowerPoint.

**Diga:** Manuel perdeu US$ 40.

**Pergunte:** Qual ação de empresa foi um investimento melhor na ocasião?

**Selecione** um voluntário para responder.

**Pergunte:** Foi uma boa ideia Manuel comprar ações das duas empresas, ou ele deveria comprar apenas de uma? Explique.

**Selecione** um ou dois voluntários para responder.

**Observação**: Assegure a seleção de vários alunos para responder, não os mesmos alunos a cada vez.

**Diga:** Como Manuel comprou as duas ações, a perda com uma foi compensada com o lucro da outra, e ele ainda ganhou dinheiro. Quando os investimentos são distribuídos entre várias empresas, o risco é minimizado. Isso é chamado de diversificação.

**Pergunte:** Nem todos os investidores diversificam. Por que um investidor poderia escolher não diversificar? Levantem suas mãos se tiverem uma ideia.

**Selecione:** vários voluntários para responder.

**Diga:** Se um investidor pesquisou uma empresa e está confiante do potencial de crescimento dela, ele poderia escolher não diversificar. Isso poderia resultar em ganhos maiores, pois o investidor está escolhendo apenas empresas que ele tem confiança que ganharão dinheiro.

### **Atividade D – Transição (5 minutos)**

### Materiais

Turma/grupo

* Slide 8 do PowerPoint

**Observação: Esta lição pode ser dada em duas partes de 45 minutos, em dois dias, *ou* em uma parte de 90 minutos, em um dia. O facilitador deve usar apenas a seção abaixo (opção A: dois dias *ou* opção B: um dia) que se refere à sua estrutura específica da lição.**

### **Opção A – Uso para lição em dois dias**

**Encerramento do dia 1:**

**Exiba** o slide 8 do PowerPoint.

**Diga:** Vamos resumir o que conversamos hoje.

**Pergunte:** As empresas geralmente necessitam de dinheiro para expandir seus negócios. O que uma empresa pode fazer para levantar dinheiro?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga**: Uma empresa geralmente emite ações ao público. A empresa usa o dinheiro que é gerado pela venda das ações para expandir seus negócios.

**Pergunte**: Por que os investidores compram ações?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Observação**: Assegure a seleção de vários alunos para responder e não os mesmos alunos a cada vez.

**Diga**: Os investidores esperam que a empresa cresça, o valor da ação aumente e eles lucrem.

**Pergunte**: Qual é o risco envolvido em comprar ações de uma empresa?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Observação**: Assegure a seleção de vários alunos para responder e não os mesmos alunos a cada vez.

**Diga**: Se a empresa não for bem, então o investidor pode perder o dinheiro aplicado.

**Pergunte**: Como a diversificação diminui o risco?

**Selecione**: um ou dois alunos para responder.

**Diga:** Ao comprar ações de muitas empresas, espera-se que se uma ação não for bem, outras irão ganhar dinheiro, e haja equilíbrio entre perdas e ganhos.

**Diga:** Quando eu vier da próxima vez, vocês colocarão tudo o que aprenderam em ação. Trarei um jogo onde vocês investirão dinheiro em empresas, tentando lucrar.

**Aquecimento no Dia 2:**

**Exiba** o slide 8 do PowerPoint.

**Diga**: Olá a todos! Estou feliz por voltar a sua sala de aulas de novo hoje. Para que lembrem, meu nome é \_\_\_\_\_\_\_\_\_. Hoje, continuaremos aprendendo sobre o mercado acionário, para que possam tomar sábias   
decisões de investimento.

**Diga**: Primeiro, vamos resumir o que aprendemos na última vez em que estive aqui.

**Pergunte:** As empresas geralmente necessitam de dinheiro para expandir seus negócios. O que pode uma empresa fazer para levantar dinheiro?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga**: Uma empresa geralmente emite ações ao público. A empresa usa o dinheiro que é gerado pela venda das ações para expandir seus negócios.

**Pergunte:** Quem pode nos lembrar por que investidores compram ações?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga**: Os investidores esperam que a empresa cresça, o valor da ação aumente e eles lucrem.

**Pergunte:** Qual é o risco envolvido em comprar ações de uma empresa?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Observação:** Assegure a seleção de vários alunos para responder e não os mesmos alunos a cada vez.

**Diga:** Se a empresa não for bem, então o investidor pode perder o dinheiro aplicado.

**Pergunte**: Quem se lembra de como a diversificação reduz o risco?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga:** Ao comprar ações de muitas empresas, espera-se que se uma ação não for bem, outras irão ganhar dinheiro, e haja equilíbrio entre perdas e ganhos.

**Diga:** Agora vocês colocarão tudo o que aprenderam em uso, em um jogo onde vocês investirão dinheiro em empresas e tentarão lucrar.

### **Opção B – Uso para lição em um dia**

**Exiba** o slide 8 do PowerPoint.

**Diga:** Vamos resumir o que aprendemos até agora.

**Pergunte:** As empresas geralmente necessitam de dinheiro para expandir seus negócios. O que pode uma empresa fazer para levantar dinheiro?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga:** Uma empresa geralmente emite ações ao público. A empresa usa o dinheiro que é gerado pela venda das ações para expandir seus negócios.

**Pergunte:** Por que os investidores compram ações?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Observação**: Assegure a seleção de vários alunos para responder e não os mesmos alunos a cada vez.

**Diga:** Os investidores esperam que a empresa cresça, o valor da ação aumente e eles lucrem.

**Pergunte:** Qual é o risco envolvido em comprar ações de uma empresa?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga:** Se a empresa não for bem, então o investidor pode perder o dinheiro aplicado.

**Pergunte:** Como a diversificação reduz o risco?

**Selecione** um ou dois alunos para responder.

**Diga:** Ao comprar ações de muitas empresas, espera-se que se uma ação não for bem, outras irão ganhar dinheiro, e haja equilíbrio entre perdas e ganhos.

**Diga:** Agora vocês colocarão tudo o que aprenderam em uso, em um jogo onde vocês investirão dinheiro em empresas e tentarão lucrar.

### **Atividade E – Simulação do mercado acionário (35 minutos)**

### Materiais

Turma/grupo

* Slide 9 do PowerPoint
* Quadro-negro ou lousa
* Giz ou canetas marcadoras

Aluno

* Materiais C.1, C.2 e C.3 (6 cópias de cada); uma cópia por grupo
* Calculadora (uma por aluno)

**Diga:** Formem os mesmos grupos em que vocês trabalharam antes.

**Espere** até que todos se acomodem em seus grupos.

**Observação:** Se os grupos tiverem mais de seis alunos, instrua cada grupo a se dividir pela metade.

**Exiba** o slide 9 do PowerPoint.

**Diga:** Agora, vocês farão o papel do investidor. Seu grupo receberá informações sobre trinta empresas diferentes, e os preços atuais de suas ações. Dentre estas trinta, vocês escolherão até três empresas, em que investirão um total de US$ 10.000. Depois, vocês receberão os preços das ações após um mês. Seu grupo escolherá vender ou comprar ações diferentes, ou manter as ações que já possui. Depois, vocês receberão os preços das ações para o mês seguinte. Naquele momento, todos os seus investimentos serão vendidos e o seu lucro total, determinado.

**Diga:** Não se preocupem em lembrar de todas estas instruções! No material que vou lhes entregar, há instruções mais específicas.

**Faça:** Entregue o Material C.1, um para cada grupo.

**Diga:** Há três etapas nesta simulação. Este material descreve a primeira etapa.

**Diga:** Vocês têm US$ 10.000 para investir nas empresas listadas na tabela que acabei de entregar. Seu grupo pode escolher até 3 empresas nesta tabela. Vocês podem investir valores diferentes em cada empresa. A meta de vocês é ganhar dinheiro, então invistam em empresas que vocês acreditam que serão lucrativas.

**Diga:** Trabalhem com seus grupos para seguir as instruções passo a passo neste material. Vocês escolherão suas empresas, decidirão quanto investirão em cada uma delas, e calcularão quantas ações vocês podem comprar de cada uma. Depois, irão calcular quanto investiram ao todo. Vocês devem investir o máximo possível dos US$ 10.000, então se seus cálculos finais mostrarem que vocês podem comprar mais uma ação, comprem!

**Diga:** Eu vou andar pela sala para responder dúvidas enquanto vocês trabalham. Também vou anunciar quando for a hora de começar a Etapa 2 da simulação.

**Diga:** Podem começar a trabalhar. Não hesitem em fazer perguntas.

**Caminhe** pela sala e **responda** as questões que surgirem.

**Dê** sete minutos aos alunos para esta etapa.

**Diga:** Vamos passar para a Etapa 2.

**Faça:** Entregue o Material C.2, um para cada grupo.

**Diga:** Um mês se passou e agora é o dia 02 de abril de 2012. Agora vocês têm a oportunidade de revisar o desempenho das suas ações durante o mês e ajustar seu portfólio. Em grupo, vocês irão analisar os preços de suas ações depois de um mês, calcular os ganhos ou perdas e determinar se desejam manter seus portfólios ou vender algumas ações e comprar outras. Se decidirem comprar e vender ações, lembrem-se que o número máximo de ações que vocês possuam deve ainda ser de três empresas. Leiam as instruções no material com atenção e me avisem se tiverem dúvidas.

**Diga:** Eu vou andar pela sala para responder dúvidas enquanto vocês trabalham. Também anunciarei quando for a hora de começar a Etapa 3.

**Diga:** Podem começar a trabalhar. Não hesitem em fazer perguntas.

**Caminhe** pela sala e **responda** as questões que surgirem.

**Dê** dez minutos aos alunos para esta etapa. (**Observação:** se parecer que os alunos acabaram antes, antecipe a próxima etapa).

**Diga:** Muito bem, parece que todos estão prontos. Vamos passar para a Etapa 3.

**Faça:** Entregue o Material C.3, um para cada grupo.

**Diga**: Outro mês se passou e agora é 01 de maio de 2012. Usando os preços das ações em 01 de maio, agora vocês irão calcular o valor das ações que possuem. Depois, usarão a segunda tabela para calcular o ganho ou perda total no decorrer da simulação.

**Diga:** Eu vou andar pela sala para responder dúvidas enquanto vocês trabalham.

**Diga:** Podem começar a trabalhar. Levantem as mãos se tiverem alguma dúvida.

**Caminhe** pela sala e **responda** as questões que surgirem.

**Dê** oito minutos aos alunos para esta etapa.

**Diga:** Agora que seus ganhos e perdas foram calculados, como vocês se saíram? Quero que um representante de cada grupo, um por vez, anuncie à turma seus ganhos ou perdas totais.

**Faça:** Aponte a cada grupo para deixar que respondam.

**Escreva** os ganhos ou perdas totais de cada grupo na lousa.

**Diga:** Agora, em seus grupos, pensem sobre porque escolheram as empresas em que investiram. Vocês acham que foram boas escolhas? Os motivos para escolher estas empresas foram válidos? Vou dar dois minutos para que vocês discutam suas respostas para estas perguntas, e depois vou chamar um voluntário de cada grupo para compartilhar suas ideias.

**Dê** dois minutos aos alunos para esta etapa.

**Faça:** Peça que um voluntário de cada grupo compartilhe suas conclusões.

**Diga:** Parabéns à equipe que lucrou mais e para todos vocês, por estudarem sobre ações e tomar decisões sobre compra e venda. Eu gostaria de ressaltar que a maioria dos investidores não vende suas ações após apenas um mês, como fizemos nesta simulação. Os investidores têm de pagar impostos sempre que vendem suas ações. O dinheiro pago nestes impostos poderia estar rendendo ainda mais, se fosse investido em uma empresa de sucesso. É arriscado vender uma ação assim que ela perde valor, a menos que vocês estejam confiantes de que a empresa continuará perdendo valor e irá fracassar. Reavaliar e alterar seu portfólio é importante, mas também é importante reconhecer que o mercado flutua, e que às vezes é de seu interesse, como investidor, ter paciência para obter ganhos de longo prazo. Espero que vocês vejam que este processo não é difícil e que, com algum estudo sobre as empresas, boas decisões sobre investimento podem ser tomadas.

### **Atividade F – Corrija a afirmação (5 minutos)**

### Materiais

Turma/grupo

* Slide 10 do PowerPoint

**Exiba** o slide 10 do PowerPoint.

**Diga:** Agora, vamos ver o que vocês aprenderam! Vou fazer uma afirmação, e vocês devem decidir se ela é verdadeira ou falsa. Levantem suas mãos para responder, depois que eu ler a afirmação. Se a afirmação for verdadeira, digam isso. Se a afirmação for falsa, expliquem porque.

1. **Diga:** A principal razão para comprar ações é receber produtos grátis.  
   *Resposta correta*: Falso. Os investidores compram ações para que possam aproveitar os lucros da empresa.
2. **Diga:** Uma ação é considerada um bom investimento se a empresa tem produtos populares e de qualidade, bom atendimento e mostrou crescimento em sua receita.  
   *Resposta correta*: Esta afirmação é verdadeira.
3. **Diga:** O preço de uma ação pode cair, quando uma empresa mostra uma redução nos lucros e suas dívidas aumentam.  
   *Resposta correta*: Esta afirmação é verdadeira.
4. **Diga:** Uma empresa emite ações principalmente para reduzir o tamanho da empresa.  
   *Resposta correta*: Falso. Uma empresa emite ações para levantar dinheiro para expandir a empresa. Isso pode envolver mais contratações, mas a empresa também pode se expandir de outras maneiras.
5. **Diga:** Um investidor pode comprar ações de muitas empresas diferentes, para reduzir o risco.  
   *Resposta correta*: Esta afirmação é verdadeira.
6. **Diga:** Para descobrir o lucro ou perda com uma ação, subtraia o preço que vocês pagaram pela ação do preço pelo qual vocês venderam a ação.  
   *Resposta correta*: Esta afirmação é verdadeira.
7. **Diga:** Pessoas com idade inferior a 18 anos não podem comprar ações na bolsa de valores.  
   *Resposta correta*: Falso. Não há idade mínima para começar a investir.
8. **Diga:** As ações devem ser compradas e vendidas rapidamente, até mesmo diariamente, para maximizar os lucros.  
   *Resposta correta*: Falso. No longo prazo, as ações podem gerar um lucro maior do que muitos outros tipos de investimento. Porém, no curto prazo, as ações são um investimento relativamente arriscado, e às vezes levam a perdas no longo prazo.

## Reflexões de encerramento

**Diga:** Certamente aprendemos muitas coisas juntos sobre o mercado acionário! Espero que esta lição tenha lhes inspirado a pesquisar mais sobre o que investir no mercado acionário tem a oferecer. Se quiserem continuar a aprender sobre como funcionam as ações, eu recomendaria visitar smartstocks.com [ou um dos outros websites de simulação listados na seção Extensões, abaixo]. Vocês poderão aprofundar sua compreensão sobre ações, enquanto criam seus próprios portfólios de investimento virtuais. Ter um entendimento completo sobre como o mercado acionário funciona lhes ajudará a tomar decisões boas e fundamentadas, quando começarem a investir.

# Avaliação do aprendizado do aluno

## Durante a lição/em classe

* Os alunos explicam o processo de comprar e vender no mercado acionário.
* Os alunos decidem quais ações comprar.
* Os alunos calculam os ganhos e perdas com ações.

## Ideias para avaliação pós-lição

* Os alunos calculam os ganhos e perdas das ações das empresas durante certos períodos de tempo.
* Raramente há uma única razão para uma ação ser um fracasso ou um sucesso. Os alunos usam as empresas apresentadas na lição como ponto de partida e pesquisam mais para determinar porque as ações das empresas fracassaram ou tiveram sucesso.
* Os alunos escolhem uma empresa não discutida nesta lição e pesquisam sobre como o valor da ação mudou com o passar do tempo. Os alunos devem prestar atenção em particular ao motivo pelo qual o preço da ação variou, para melhor entenderem o mercado acionário.
* Os alunos pesquisam motivos pelos quais uma empresa pode pagar ou não dividendos, ou dividir as ações.

# Extensões/enriquecimento

* Os alunos podem usar websites de simulação on-line, tais como:
* [www.smartstocks.com](http://www.smartstocks.com)
* [www.smgww.org](http://www.smgww.org)
* <http://www.weseed.com/>
* <http://www.howthemarketworks.com/trading/index.php>

Usando estes websites, os alunos podem criar seus próprios portfólios virtuais de investimento e acompanhar seu desempenho para determinar a eficácia de sua diversificação de risco.

* Os alunos podem continuar a simulação do mercado acionário ao olhar para datas futuras.
* Os alunos podem calcular o percentual da variação para cada ação que compraram.
* Os alunos podem calcular a taxa de retorno para cada ação que compraram.
* Os alunos podem pesquisar diferentes carreiras envolvidas com o mercado acionário.
* Os alunos podem pesquisar por diferentes empresas e analisar como o valor de suas ações mudou com o passar do tempo.
* Os alunos podem pesquisar por uma análise atual de cada empresa discutida nos estudos de caso para determinar o panorama do mercado atual.