

SETOR FINANCEIRO: UM ESTUDO BASEADO NA ANÁLISE FUNDAMENTALISTA

José Vitor Kohler¹
josevitor.kohler@gmail.com
Ivanir Schroeder²
ivanir@univali.br

RESUMO

Em um cenário com a maior taxa básica de juros do mundo, o Brasil vem tentando inúmeras medidas para conter os dados negativos. Como intermediadores financeiros, as instituições financeiras têm um papel muito importante neste contexto. Para identificar qual o impacto deste contexto nessas empresas, o presente estudo teve como objetivo realizar a análise fundamentalista de ações negociadas na Bolsa de Valores, utilizando como referência as ações das principais empresas do setor financeiro e ao mesmo tempo apresentar e caracterizar o mercado financeiro e de capitais, as bolsas de valores e o mercado de ações assim como identificar quais eram as ações do setor financeiro mais negociadas nas bolsas de valores. O estudo utilizou como base de dados os balanços individualizados das instituições mais negociadas do Índice Financeiro - IFNC (Banco do Brasil, Banrisul, Bradesco, Itaú Unibanco e Santander) referente aos períodos de 2013, 2014 e 2015. Para analisar os dados utilizou-se um modelo de análise fundamentalista proposto pela autora Lagioia (2011) levando em consideração os principais indicadores financeiros utilizados no mercado de capitais. Constatou-se que os desempenhos de um modo geral foram aleatórios, com destaque positivo para o Banrisul, no qual obteve desempenho superior nos períodos de 2014 e 2015 e destaque negativo para o Santander, no qual obteve desempenho inferior em todos os períodos analisados. Tendo em vista que as organizações sempre estão em busca da eficácia, ou seja, em busca de resultados, o estudo proporcionou uma visão ampla das empresas do ponto de vista financeiro, ao passo que a caracterização das bolsas de valores proporcionou um grau de importância ainda maior para a empresa de estágio, o Itaú Unibanco S/A na qual detém a maior participação no principal índice de ações brasileiro, o Ibovespa.

Palavras-chave: Bolsa de valores. Ações. Análise Fundamentalista. Mercado de capitais. Setor financeiro.

1 Graduando no Curso de Administração da Universidade do Vale do Itajaí – Campus Itajaí.

2 Professor Doutor do Curso de Administração da Universidade do Vale do Itajaí – Campus Itajaí.