



H0730

**CONSTRUÇÃO DE CARTEIRAS DE AÇÕES COM ESTRATÉGIAS DE VALOR E DE CRESCIMENTO: UM ESTUDO COM AÇÕES BRASILEIRAS NO PERÍODO DE 1996 A 2009**

Tainara Farias Vieira (Bolsista IC CNPq) e Profa. Dra. Rosangela Ballini (Orientadora), Instituto de Economia - IE, UNICAMP

Este projeto teve como objetivo analisar duas estratégias de investimento (*investment styles*), denominadas estratégias de valor e de crescimento, na construção anual de carteiras de ações. A construção das carteiras foi baseada em dois múltiplos: preço/valor patrimonial e preço/lucro, no período de janeiro de 1996 a dezembro de 2009, no mercado financeiro brasileiro, com ações listadas na Bolsa de Valores, Mercados & Futuros. Diversas medidas quantitativas foram calculadas, com o intuito de descobrir qual das estratégias prevalece em termos de retorno e risco durante o período citado. O desempenho das carteiras obtidas de acordo com as estratégias é analisado estatisticamente, além dos cálculos do índice Sharpe e dos rendimentos das carteiras estudadas.

Estratégias de investimento - Mercado de ações - Crescimento e valor