

Ibovespa: 50 anos de história.

Economática (Provedora de informações financeiras) analisa o desempenho do índice Ibovespa em seus 50 anos de existência.

A metodologia do Índice Bovespa foi criada com o primeiro índice da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, desenvolvido pelo Prof. Mário Henrique Simonsen e equipe em 1962. Em 1966, Luís Sérgio Coelho de Sampaio, superintendente técnico, concebeu e implantou várias alterações metodológicas no antigo índice. Em janeiro de 1967 inicia-se o IBV - Índice da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, cuja metodologia foi adotada pela Bolsa de Valores de São Paulo na implantação do índice Bovespa em janeiro de 1968 (fonte Wikipédia).

A metodologia atual do Ibovespa foi elaborada em conjunto com vários participantes e segmentos do mercado visando mantê-lo como o índice que mais representa com exatidão o desempenho do mercado brasileiro. A completa implantação da metodologia atual se deu a partir da revisão da carteira do índice ocorrida em maio de 2014 (fonte B3).

Devido às diversas mudanças econômicas acontecidas no período de 1968 até o último ajuste em junho de 1994, a evolução do índice só pode ser avaliada em valores ajustados pela inflação ou em dólares. A Economática possui na sua plataforma as séries históricas ajustadas pelos planos econômicos e pelo IGPD, que é o único índice de inflação disponível para todo o período. O fechamento mais recente do IGPD é de 30 de novembro de 2017, pois o índice de dezembro de 2017 ainda não foi divulgado.

O gráfico abaixo mostra o comportamento do Ibovespa nos últimos 50 anos ajustados pelo IGPD e podemos verificar que o maior valor corrigido foi registrado no dia 20 de maio de 2008, quando alcançou 124.269 pontos.



Na tabela abaixo temos os maiores valores do Ibovespa em valores nominais, em dólares e ajustados pelo IGPDÍ.

Em valores nominais o Ibovespa atingiu seu maior valor no dia 13 outubro de 2017 com 76.990 pontos e atualmente o índice registra 76.073, o que o coloca a 98,8% do seu maior valor nominal.

Em dólares o Ibovespa registrou sua maior pontuação em 19 de maio de 2008 com 44.616 pontos. Atualmente a pontuação em dólares é de 23.031 pontos, o que representa 51,6% do maior valor já atingido em dólares.

Em valores ajustados pelo IGPDÍ o maior valor foi registrado em 20 de maio de 2008 com 124.269 pontos. A pontuação atual do Ibovespa representa 61,2% do valor máximo atingido historicamente.

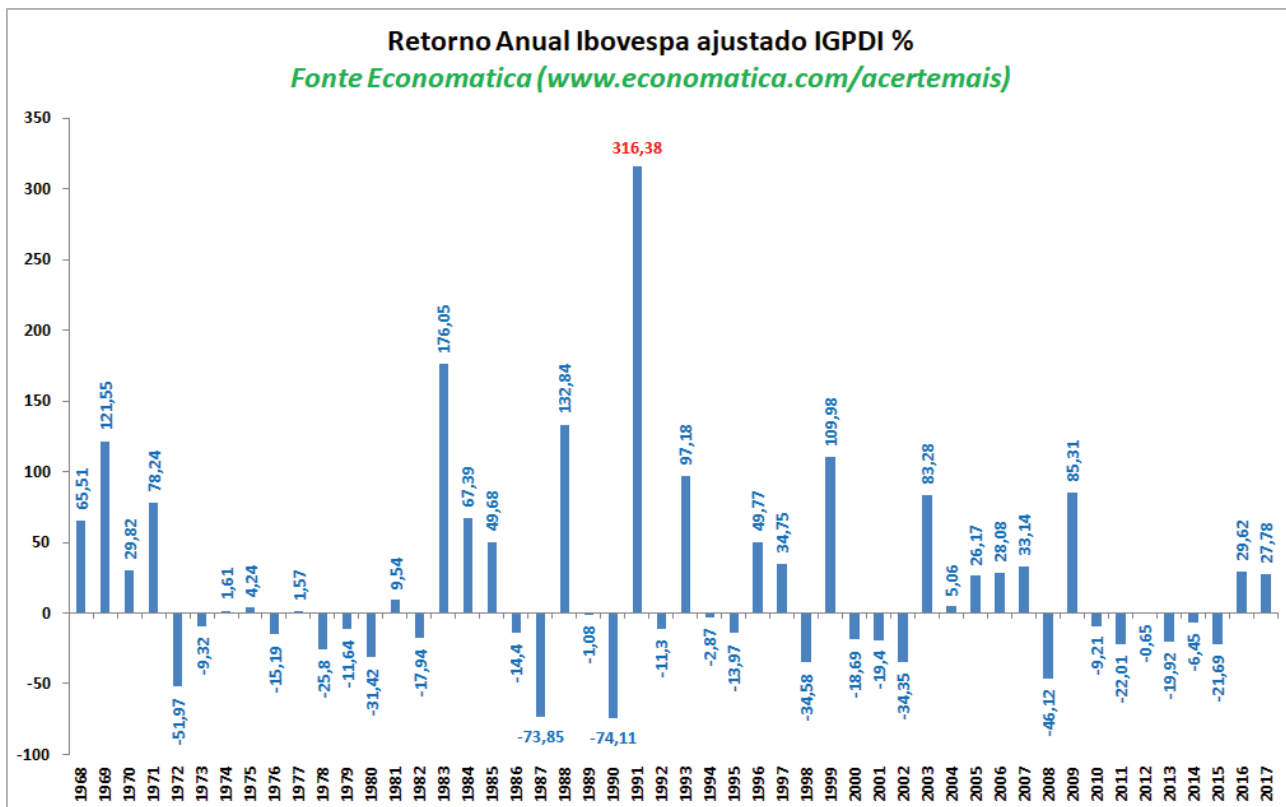
Pontuação máxima Ibovespa vs atual 50 anos			
	Nominal	Dólares	Ajustado IGPDÍ
Máximo Histórico	76.990	44.616	124.269
Data do Máximo	13/10/2017	19/05/2008	20/05/2008
Atual 27 dezembro 2017	76.073	23.031	76.073
Nível entre atual e máximo	98,8	51,6	61,2

Fonte Economática (www.economática.com/acertemais)

Evolução das rentabilidades anuais do Ibovespa em 50 anos

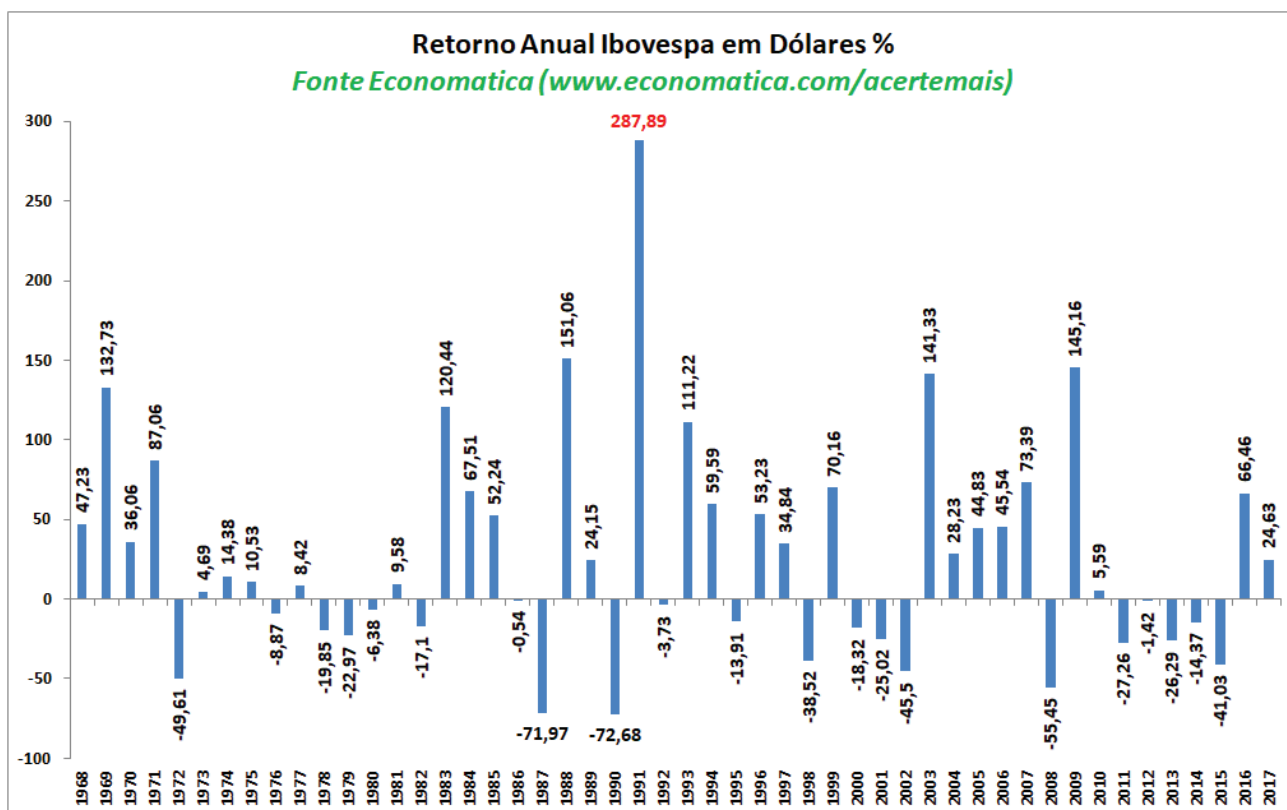
O gráfico a seguir mostra a evolução do retorno anual do Ibovespa em valores ajustados pelo IGPDÍ. Podemos verificar que o ano com maior rentabilidade foi em 1991 com valorização de 316,38%.

Após seis anos de perdas de valor aquisitivo (de 2010 até 2015) nos dois últimos anos (2016 e 2017) o Ibovespa registra valorização real (acima da inflação). Em 2016 a rentabilidade real é de 29,62% e em 2017 (até 27 de dezembro) de 27,78%.



O gráfico abaixo mostra a evolução da rentabilidade anual do Ibovespa em dólares. A maior valorização em dólares do Ibovespa aconteceu no ano de 1991 com 287,89%.

Após cinco anos de queda (2011 até 2015) o Ibovespa registra rentabilidade positiva nos anos de 2016 e 2017.



Anos positivos e negativos em 50 anos, em dólares e ajustados pelo IGPD

A tabela abaixo mostra que em 50 anos o Ibovespa teve 25 anos de rentabilidades positivas e 25 outros anos de rentabilidades negativas em valores ajustados pelo IGPD, sendo que a maior valorização aconteceu no ano de 1991 e a maior desvalorização no ano de 1990.

O Ibovespa em dólares registra 29 anos de valorização positiva e 21 anos com valorização negativa. O ano de 1991 é o ano em que se registra a maior valorização e o ano de 1990 a maior desvalorização.

Perfil de retornos anuais Ibovespa 50 anos				
	Ajustado IGPD		Dólares	
Quantidade de Anos Positivos	25		29	
Quantidade de Anos Negativos	25		21	
	Ano	%	Ano	%
Maior retorno Anual	1991	316,38	1991	287,89
Maior queda Anual	1990	-74,11	1990	-72,68
<i>Fonte Economatica (www.economatica.com/acertemais)</i>				

Ibovespa vs Dow Jones

Nos 50 anos de história do Ibovespa a valorização em dólares é de 22.638% ou 11,74% em média por ano. No mesmo período o Dow Jones Index valorizou 2.637% ou 6,85% em média por ano.

Fazendo a mesma análise utilizando a inflação, no caso do Brasil o IGPDi e nos USA o CPI-U, verificamos que a valorização em 50 anos do Ibovespa é de 2.481% ou 6,88% em média por ano, contra 276% ou 2,69% em média do Índice Dow Jones.

Rentabilidade Ibovespa vs Dow Jones 50 anos ate 27 dezembro 2017				
Nome	Em dólares		Ajustado Inflação (*)	
	Acumulado	Media anual	Acumulado	Media anual
Dow Jones Index	2.637	6,85	276	2,69
Ibovespa	22.638	11,74	2.481	6,88
(*) Inflação Brasil IGPDi - USA CPI-U				
Fonte Economatica (www.economatica.com/acertemais)				

Ibovespa, Poupança e Dólar

Na tabela abaixo apresentamos a valorização do Ibovespa, poupança e dólar em valores ajustados pelo IGPDi. O Ibovespa nos 50 anos é a melhor opção de investimento com rentabilidade média anual de 6,88% contra 0,99% da poupança e -4,23% do dólar.

Em dólares o Ibovespa tem valorização média anual de 11,74% contra 5,32% da poupança.

A valorização média anual nominal em 50 anos do Ibovespa é de 101,54% contra 83,85% da poupança e 77,25% do dólar.

Rentabilidade Ibovespa, Poupança e dólar 50 anos ate 27 dezembro 2017					
Aplicação	Ajustado IGPDi		Em dólares		Nominal
	Acumulado	Media anual	Acumulado	Media anual	Media anual
Ibovespa	2.481,39	6,88	22.637,53	11,74	101,54
Poupanca	66,47	0,99	1.366,29	5,32	83,85
Dolar Ptax Venda	-88,65	-4,23	0,00	0,00	77,25
Fonte Economatica (www.economatica.com/acertemais)					