

Resumo

A evolução do mercado electrónico em Portugal levou a que neste momento já seja possível ao utilizador comum da *Internet* proceder à aquisição e venda de acções de empresas cotadas na Bolsa de Valores de Lisboa em tempo real (online) através de vários sítios existentes para o efeito.

No âmbito deste trabalho desenvolveu-se uma aplicação em que o eventual investidor, baseado apenas no conhecimento histórico do valor das cotações das acções (séries temporais), com alguma segurança, efectuar previsões sobre o comportamento futuro de determinadas acções e assim encontrar oportunidades de negócio em tempo real.

O trabalho efectuado envolveu a criação de uma base de dados para armazenamento do valor das cotações diárias das acções, a recolha de informação, a verificação e eventual adequação dos valores e a inserção dos mesmos na base de dados.

A *interface* com o utilizador permite a visualização gráfica do comportamento das séries das cotações das acções e a opção de seleccionar pares de acções a analisar inseridas, ou não, dentro do mesmo ramo de actividade e a parametrização do factor de correlação e período a considerar para efeitos de simulação.

A adequação do método utilizado para a análise das séries temporais é nesta dissertação avaliado, através da apresentação de alguns exemplos de simulações de investimento efectuadas, podendo-se concluir que, para um investidor que não possua grandes conhecimentos sobre o funcionamento do mercado de acções, a utilização desta ferramenta cumulativamente com um acompanhamento diário da evolução das cotações, pode permitir a realização de investimentos neste tipo de produto (acções) com um factor de risco mínimo.

Abstract

The evolution of the Portuguese electronic market made it possible for the ordinary Internet user to buy and sell stocks in the Lisbon Stock Exchange online through several specific sites.

In this work an application was developed in which the potential investor, based only on the historical knowledge of the stock quotation (temporal series) can, with some reliability, make predictions about the future variation of certain stocks quotations and so find business opportunities online.

In this work a database was created for the loading of daily stock quotations, information gathering, verification and values fitness and their insertion in the database.

The user interface allows the graphic visualization of stocks quotation series behaviour and the option of selecting pairs of stocks to analyse, whether they are or not in the same area of activity, the measurement of the correlation factor and the period of time for simulation effects.

The adaptation of the method used for the analyses of the temporal series is here evaluated through the presentation of some examples of investment simulation. So, for an investor with low knowledge about the functioning of the stock exchange market the use of this tool, along with a daily following of stocks quotation evolution, may allow the investment in this kind of product (stocks) with a minimum risk factor.