

**ANÁLISE DE BALANÇO E MERCADO DE CAPITAIS:  
IMPACTOS NA RENDA VARIÁVEL E NA TOMADA DE DECISÃO INVESTIDORA  
(ODS 8 – Trabalho decente e crescimento econômico; ODS 9 – Indústria,  
inovação e infraestrutura)**

Raphael Tibali Mollica (Universidade de Taubaté)

O mercado de capitais, ao possibilitar a negociação de ações e demais ativos de renda variável, exerce papel fundamental no financiamento das empresas e na formação de riqueza dos investidores. Nesse contexto, a análise de balanço torna-se instrumento indispensável para avaliar a saúde econômico-financeira das companhias, permitindo a identificação de indicadores de liquidez, endividamento, rentabilidade e geração de valor. A capacidade de interpretar as demonstrações contábeis influencia diretamente as decisões de compra e venda de ações, bem como a precificação dos ativos, afetando o nível de risco e retorno esperado. Ao mesmo tempo, o grau de transparência e a qualidade das informações contábeis contribuem para a eficiência do mercado, reduzindo assimetrias informacionais e fortalecendo a confiança dos investidores. Este trabalho tem como objetivo examinar os impactos da análise de balanço sobre a renda variável, destacando sua relevância para a mitigação de riscos, a alocação eficiente de recursos e a valorização sustentável das empresas no mercado. A pesquisa configura-se como revisão de literatura qualitativa, de natureza descritiva e documental, fundamentada em artigos científicos, relatórios de auditoria, publicações da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e da B3, além de obras clássicas de contabilidade societária e finanças corporativas. Os resultados preliminares evidenciam que a análise criteriosa das demonstrações financeiras amplia a capacidade de previsão de desempenho futuro, favorecendo estratégias de investimento mais seguras e racionais. Ademais, reforça-se a importância da governança corporativa e da contabilidade como mecanismos de credibilidade, impactando positivamente a atratividade das companhias e a estabilidade do mercado acionário. Dessa forma, a integração entre práticas contábeis consistentes e decisões de investimento fortalece não apenas a valorização das empresas, mas também o desenvolvimento do mercado de capitais, alinhando-se às metas de crescimento econômico inclusivo e inovação produtiva estabelecidas pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável.

**Palavras-chave:** Análise de Balanço; Renda Variável; Mercado de Capitais; Contabilidade; Investimentos.