



Continue

Este é o segundo de uma série de artigos onde explicarei tudo o que você precisa saber para fazer análise fundamentalista. Hoje você vai aprender o que é análise fundamentalista! E se você ainda é novo para investir em ações, baixe meu e-book Guide 3 Passos para Investir em Ações clicando aqui. O que é análise fundamentalista? Já vimos uma pequena introdução à análise fundamentalista antes. Quando falamos em investir em ações, a análise fundamentalista é uma ferramenta que permite ao investidor determinar quais fatores afetam o desempenho atual e futuro da empresa. Esse é um dos métodos utilizados pelo investidor para investir em ações. Há outros, como análise técnica. A ideia por trás da análise fundamentalista é entender como os fatores internos e externos de uma empresa afetam seu preço e dividendos no longo prazo, quais são as principais recompensas que uma pessoa tem ao investir em ações no longo prazo. Independentemente de você investir em ações, tudo dependerá do seu perfil de investidor. Você deve ter uma boa base de conhecimento que você pode comprar lendo meu e-book, ou meu minicurso Como investir em artigos de ações. A análise fundamentalista é uma ferramenta que serve para entender o seguinte: A receita da empresa está crescendo? Ela está lucrando? A empresa tem uma posição forte no mercado, o que lhe permite superar os concorrentes no futuro? A empresa tem a oportunidade de pagar suas dívidas? A administração da empresa está fazendo seu trabalho ou você está manipulando os números? E entender tudo isso tem o objetivo final, permitir que o investidor decida se investir em uma determinada ação é um bom negócio ou não. Compreender os números e o ambiente da análise fundamentalista responde às perguntas que mencionei antes, utilizando dois métodos: Análise dos números da empresa (ou análise quantitativa) Análise quantitativa da empresa x análise de mercado (ou análise qualitativa) consiste em analisar o número de relatórios financeiros e determinar parâmetros que nos permitam concluir se os números da empresa são bons ou não. A análise de alta qualidade consiste em analisar outros aspectos que você não pode medir em números, tais como: administração de qualidade, força da marca, patentes, propriedade tecnológica, etc. Você deve combinar números com dados de qualidade em uma análise fundamentalista. Nenhuma dessas duas análises só pode fazer com que o investidor decida com segurança se investir em ações é um bom negócio ou não. Para ilustrar, imagine que o valor está pensando em investir em uma empresa que tem uma marca muito forte como a Coca-Cola. Não importa como você analisa os números, indicador de lucros, lucros por ação, pagamento de dividendos, você não pode poder capturar nesses números a vantagem competitiva que o poder da marca representa nos negócios da empresa. Assim, o investidor deve combinar essas duas análises para chegar a qualquer conclusão sobre o investimento nas ações. A noção do valor interno da ação segundo análise fundamentalista. Outro ponto importante na análise fundamentalista é a noção do valor interno da ação. A ideia por trás desse conceito é que o preço das ações nem sempre reflete seu valor justo. Por exemplo, imagine que você quer comprar ações X por \$40 cada. Tendo analisado muito os números, você acha que vale mais de R\$40, e na verdade custa R\$45. Essa constatação significa que você acredita que o valor intrínseco dessa ação é de R\$45. E isso nos leva ao segundo importante pilar da análise fundamentalista, que é que a longo prazo o mercado sempre refletirá os fundamentos da empresa no preço das ações. Como Benjamin Graham disse no passado, o pai da filosofia de investimento de valor. Não é lógico comprar ações quando se pensa no valor interno se o preço já reflete com precisão o mesmo valor. A ideia é que haja sempre alguma oportunidade de comprar ações cujo preço seja adequado ou atemporal em relação ao seu valor. Se você encontrar ações com bons fundamentos e um bom preço, a longo prazo os fundamentos serão refletidos no preço e tudo vai dar certo. Vamos considerar no próximo artigo tudo sobre análise qualitativa na análise fundamentalista. Clique aqui! Gostou desse artigo? Deixe um comentário abaixo relatando sua opinião e compartilhe com seus amigos! Leia mais sobre Análise Fundamentalista: Compartilhar nas Redes Sociais: Magicactionbox A Análise Fundamentalista consiste em avaliar a empresa de acordo com sua situação financeira, de marketing e até mesmo política. Se você já está investindo em ações ou está começando, provavelmente já ouviu falar sobre a importância da análise fundamentalista, não é? Essa e a análise técnica são mais comuns entre os investidores no mercado de renda variável quando se trata de decidir comprar ou vender ações. O uso dessas estratégias (isoladas ou combinadas) contribui para a probabilidade de benefícios. Afinal, quanto mais informações você baseia em suas decisões, mais chances você tem de lucrar, certo? Assim, a análise fundamentalista baseia-se no uso de dados econômicos, indicadores do mercado financeiro, balanços e desempenho da empresa, bem como em seus próprios métodos de determinação das perspectivas e oportunidades do mercado. Se você está interessado em aprender mais sobre essa metodologia, você está no lugar certo. Neste post, vamos abordar os principais tópicos, para que você tenha uma boa base de conhecimento sobre isso. Neste post você vai aprender: Introdução: O que é análise fundamentalista? Como funciona a Análise Fundamentalista X Análise Técnica análise quantitativa x Análise Qualificada do Valor Interno do DCF - Fluxo de Caixa Debilled Analysis of Key Financial Reporting Fundamentalist Index Analysis e Vários outros indicadores Conclusão: O que é análise fundamentalista? A análise fundamentalista é uma avaliação da posição econômica, financeira e de marketing da empresa. A análise fundamentalista funciona como uma ferramenta eficaz para que o investidor faça uma verdadeira imagem da empresa listada na bolsa de valores e, assim, decida se investirá no ativo. Por meio dele, o investidor avalia a condição financeira das empresas, o cenário econômico em que estão inseridas, e estipula um preço justo para as ações, dado seu histórico e potencial de criação de valor no longo prazo. Se você quiser tornar um investidor com renda variável, seja no curto, médio ou longo prazo, você precisa entender a importância da análise fundamentalista. Assista ao vídeo a seguir para entender melhor: O antecessor desta técnica foi Benjamin Graham. Ele argumentou que o preço das ações deve refletir as expectativas de lucros futuros, dado seu fluxo de caixa a qualquer momento. Ora seja, ele buscava indicadores de sucesso futuro para identificar empresas com potencial de crescimento e crescimento. Um de seus alunos, e uma das maiores figuras que investem habilmente em ações através desta análise, é o multibilionário e empresário americano Warren Buffett. Ele é conhecido por usar estratégias de compra e retenção. Ora seja, compra ações de empresas que estão passando por algum tipo de crise ou estão desvalorizadas e espera períodos de médio e longo prazo com a expectativa de um aumento no valor do ativo na carteira. Para identificar essas oportunidades, ele e outros investidores milionários utilizam a análise fundamentalista. O principal objetivo desta análise é lucrar com a diferença no preço de compra e venda de ações de longo prazo, examinando a situação da empresa e as perspectivas econômicas futuras. Como funciona a Análise Fundamental para tomar a decisão de comprar e vender um ativo, a análise fundamentalista possui um conjunto de ferramentas que avaliam a macro e o micro-cenário em que a empresa está inserida, além de permitir que você tire um risco real da sua situação. Conceitos básicos: Uma solução de investimento baseada nas fundações da empresa. O valor relativo da ação é calculado com base na receita, lucro e valor patrimonial da ação considerado e o valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros. Horizonte de investimento a médio/longo prazo. Uma das análises de investimento que precisa ser avaliada é a macromáis, que visa diagnosticar como isso afeta a empresa e como ela se comporta no ambiente macroeconômico global. E também quais aspectos valem a pena acompanhar por dia e como eles afetam seu desempenho financeiro. Abaixo você pode ver o básico: Análise fundamentalista x Análise Técnica. Essas duas análises são, mas mais comumente utilizadas no mercado de renda variável e podem se complementar. A YYY pode ter ouvido falar de análise técnica também. Afinal, esta é a principal ferramenta para negociações de curto prazo. Assim, day traders e cambistas muitas vezes usam muito. A análise técnica ou gráfica, combinada com um fundamentalista, são as duas principais metodologias utilizadas no mercado de capitais. Para facilitar a compreensão de ambos, fizemos uma comparação das características básicas de cada um: Análise fundamentalista: A tecnologia fundamentalista avalia o equilíbrio, Fluxo de Caixa, Resultados, Situação Econômica, Avaliação Gráfica de Ativos Longo Prazo, Investimento Horizonte Curto, Semanas, Dias ou Mesmo Minutos. Precisa esperar períodos (meses) para divulgar resultados e, assim, fazer análises através de gráficos, faz análise em tempo real, a fim de tomar decisões sobre compra/venda. O perfil é um investidor conservador, perfil moderado, mais ousado ou trader compra ações para formar ações no longo prazo. Comprar para vender em um preço mais alto no curto prazo. Mas isso não é necessariamente uma obrigação. Há analistas fundamentalistas que analisam o gráfico para confirmar o preço desvalorizado e, portanto, o efeito da compra. E analistas técnicos que podem testar o básico para entender algumas das tendências testadas no gráfico. Mas muitas vezes aqueles que usam uma análise não usam outra. Uma das razões é a flexibilidade das negociações, que inclui, por exemplo, análise técnica. Qualquer pessoa interessada em estratégias de day trading, compra e venda de ativos no mesmo dia não precisa analisar fundamentos. Isso ocorre porque os dados oferecidos no gráfico são mais do que suficientes para determinar o tempo da operação. A análise quantitativa x análise qualitativa dá uma estimativa do número da empresa e um cenário qualitativo. Para entender de forma fácil, podemos dizer que a análise qualitativa é tudo o que podemos estimar numericamente. A qualificação leva em conta o cenário micro e macroeconômico da empresa. Por exemplo, apenas a análise fundamentalista observa características subjetivas e humanas, como influência política, governança e até mesmo a relação da empresa com a sociedade e outras empresas. Valorização fundamentalista da empresa: dados quantitativos e qualitativos. Em termos quantitativos, enfatizamos os números sobre pagamentos de dividendos. Dados de demonstrações financeiras de empresas, margem operacional, etc. Em qualidade a qualidade leva em conta a qualidade da gestão e da empresa gestora, a estrutura do conselho de administração, política de gestão, reconhecimento de marca, capacidade de gerar renda ao longo do tempo, participação de mercado no setor, etc. Os principais indicadores da análise de balanço de balanços fundamentais e resultados demonstrativos são os principais indicadores para a avaliação do balanço patrimonial da empresa, divulgado trimestral ou anualmente, e aqueles que têm o conhecimento para avaliar o valor das ações como a verdadeira foto da empresa. Ativos, passivos e patrimônio líquido (PL) são valorizados no balanço. O patrimônio da empresa está relacionado a bens (equipamentos, terrenos, dinheiro, inventário). A responsabilidade diz respeito ao dinheiro que deve sair da empresa ou através de contas a serem pagas, impostos, taxas, financiamentos, salários. Por fim, o patrimônio líquido é o montante de capital acumulado pela empresa, podendo ser ações, capital, que os proprietários injetaram na empresa e reinvestiram os lucros. Em suma, a posição da empresa neste momento é evidenciada pela equação: ATIVO - PASSIVO = PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO Lucro do Ano - DRE. Basicamente DRE mostra no final do ano, dentro de um ano, independente da empresa ter feito um lucro ou uma perda. Ou seja, receita - despesas e lucro Caixa Fluxo demonstração - DFC. Esta análise é muito importante porque mostra dinheiro. E analisando entre um exercício e outro, você pode entender como o dinheiro entra e sai da empresa. Avaliar múltiplos e múltiplos é um dos critérios mais importantes utilizados pelos analistas na tomada de decisões. Por algumas medidas, você pode encontrar empresas desvalorizadas, o que significa que você pode comprar ações baratas. A valorização também reflete a percepção do mercado sobre o ativo que está sendo analisado e não requer muitos dados para alcançar o resultado. Índice preço/lucro: Este é o múltiplo mais comum para estimar a atratividade do preço das ações em relação ao preço de outras ações, no curto e médio prazo, para empresas do mesmo segmento. P/L Lucro por ação (LPA) Preço das ações (LPA) Se o índice for baixo, é claro que as ações são baratas. Logo há um bom potencial de compra. Preço das ações/preço das ações: indica quanto pagar pelo capital social da empresa. P/VA - preço das ações / Preço da ação VPA - preço da ação acionária/preço total A relação P/VA, mais cara ou atraente o preço/venda das ações mostra a relação entre a capitalização da empresa e o valor do lucro líquido de vendas. P/VA - Preço/lucro das ações: Do valor da empresa/ Ebitida (EV/Ebitida) Para alcançar o valor da empresa, percebe-se a seguinte equação: o preço da ação negociado x número total de ações x valor de mercado. O próximo valor de mercado - dívida líquida do banco - o valor da dívida bancária líquida da empresa (VE) A dívida líquida do banco é igual ao valor total dos empréstimos e financiamentos menos o saldo das aplicações financeiras. Ebitida (LAJIDA): Lucros antes de juros, depreciação e amortização (lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização), sigla em português e tradução: da seguinte forma; LAJIDA (Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) Este índice ajuda a analisar o desempenho de uma empresa medindo seu desempenho e desempenho em um determinado setor. Fórmula de cálculo do Ebitida: Lucro operacional líquido antes de imposto, depreciação e juros sobre o lucro de dividendos: Esses dados também são muito importantes porque mostram dividendos pagos por ação divididos pelo preço das ações. Ora seja, é o rendimento recebido para o acionista mediante o pagamento de dividendos. O rendimento da DRE é representado nos percentuais pagos nos últimos 12 meses ou pendentes pelos próximos 12 meses. Se você quer investir como Warren Buffett, você deve sempre procurar empresas que pagam bons dividendos. Assim, além da valorização das ações, você também receberá rendimentos. ROE (Retorno sobre o Patrimônio Líquido): Representa o retorno do investimento dos acionistas na empresa. Este indicador é calculado utilizando o lucro líquido e dividido em patrimônio declarado no balanço para o período de relatório imediatamente anterior ao atual. Esse é um importante indicador do desempenho da empresa, mostrando se ela é pelo menos rentável para os acionistas da empresa. Você, como possível investidor, quer obter um bom retorno, não é? Também aponta para a capacidade da empresa de agregar valor a si mesma usando recursos próprios, forçando-a a crescer usando apenas o que já possui. Este é um indicador de eficácia da gestão. O valor interno de um dos conceitos básicos da análise fundamentalista é o valor intrínseco. Esta é uma projeção do comportamento da ação para alcançar o preço real da ação. Isso é quanto realmente deve custar no mercado. Esse conceito também é chamado de preço justo. Em um sentido muito simplista, significa que uma ação com preço justo de R\$30,00, que está listada em R\$25,00, tem potencial para aumentar. Nesse caso, o investidor pode decidir comprar o ativo, pois manterá o papel no longo prazo com a perspectiva de alcançar um preço justo. Vale lembrar que este é um exemplo simples, e mesmo que o investidor atinja um preço provável e justo, não há garantia de que ele será alcançado. FCD - Fluxo de Caixa Debilled Fair Share Valor que comentamos acima é determinado pelo valor atual do seu fluxo de caixa futuro. O cálculo do valor interno da ação baseia-se na avaliação dos números da empresa e suas previsões. A principal ferramenta é a FCD (Fluxo de Caixa). A FCD é uma previsão de que a empresa poderá produzir no futuro, com descontos de tempo que levará e os riscos que são assumidos. O cálculo é o seguinte: o valor atual dos fluxos projetados representa o valor da empresa. Por exemplo, suponha que uma empresa tenha tais previsões para 4 anos: Ano 1: 50.000,00 Ano 2: 56.000,00 Ano 3: 65.000,00 Ano 4: 72.000,00 Para atualizar os dados acima neste momento, atualizaremos com a taxa de juros. Vamos olhar para esta taxa de 10% ao ano. Fod 1: 50.000,00/(1,10) - 45.454,54 Fod 2: 56.000,00/(1,10) - 2 46.280,99 Fod 3: 65.000,00/(1,10) - 3 48.835,46 Fod 4:

72,000.00/(1.10) 4 й 49,176.97 Стоимость компании в соответствии с FCD составляет R \$ 189 747,96 Из этой суммы, чистый долг вычитается, достижение рыночной стоимости. Наконец, разделив рыночную стоимость на количество акций, распространяемых компаний, будет достигнута справедливая стоимость акции. Расчет, показанный выше, является довольно простым примером только для иллюстрации. Если вы хотите узнать больше, вы можете проверить здесь метод денежных потоков, преподаваемый учителем финанс в Inspur. Анализ финансовой отчетности Каждая компания по закону должна периодически публиковать оперативную информацию, определяемую законом (законы 6.404/76, 11.638/07 и 11.941/09). С помощью этих документов вы сможете понять текущее положение компаний и даже сделать прогнозы. Обычно после раскрытия финансовой отчетности рынок меняет свою точку зрения на компанию para o bem ou para o mal. Um bom exemplo disso é as ações da Apple, que caíram mesmo com demonstrações financeiras indicando um aumento na rentabilidade. Isso se deve à queda nas expectativas de empecilhos em relação às vendas de seus eletrônicos. Para análise fundamentalista, os dados básicos de relatórios financeiros que estamos interessados. Relatório de resultados do balanço para demonstrações de resultados acumulados de demonstrações financeiras Outros indicadores dados econômicos no Brasil e no exterior também são avaliados na análise Analystas fundamentalistas também estão cientes do desempenho econômico do Brasil e, claro, dos mercados externos, como Estados Unidos, China e zona do euro. Tais indicadores afetam o movimento das trocas ao redor do mundo. Em muitas situações, o impacto do mercado global é mais forte do que os movimentos nacionais. Por exemplo, se a economia mundial está aquecendo e crescendo rapidamente, há uma boa chance de que o mercado brasileiro se beneficie naturalmente. É como se toda economia fosse como um barco. Quando a maré sobe para um, geralmente afeta a todos. O contrário está acontecendo, por isso é preciso saber sobre esses indicadores fundamentalistas. Escolhemos vários exemplos: A decisão do FED sobre política monetária A divulgação da decisão de política monetária do FED ocorre a cada 45 dias e diz respeito a um aumento ou queda da taxa de juros. Como os Estados Unidos são a economia mais estável do mundo, qualquer mudança na taxa básica de juros afeta o índice Bovespa e o dólar. Isso porque, dependendo do resultado, há um fluxo de dólares do Brasil para essa economia. O livro é um relatório bege do Fed sobre as condições econômicas atuais em cada um dos 12 Distritos da Reserva Federal que cobrem todo o território dos EUA. É produzido oito vezes por ano. Dados sobre o mercado de trabalho na América do Norte, publicados todas as primeiras sextas-feiras do mês. No Brasil, alguns indicadores importantes: decisão de política monetária tomada a cada 45 dias Copom, tem como objetivo criar uma meta para a taxa Selic. O Indicador IBC-B (Índice de Atividade Econômica do Banco Central do Brasil) é criado para tentar antecipar o resultado do PIB do país, importante para avaliar o nível da atividade econômica brasileira. Os preços das commodities, como países exportadores de commodities, foram extremamente importantes para analisar diferenças nos preços do petróleo e do minério de ferro. IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) O IPCA é um amplo índice de preços ao consumidor. Esse importante índice é medido mensalmente pelo IBGE para determinar as flutuações de preços no comércio. Ou seja, o IPCA mediu a inflação brasileira. Com essa medida, conseguimos medir o real poder aquisitivo do dinheiro. Todo investimento precisa, pelo menos, acompanhar a inflação para garantir seu poder de compra. Alguns ativos são positivamente afetados pelo crescimento do IPPO: Tesouro Selic (LFT), Tesouro IPCA (NTN-B Main) e fundos de investimento. Taxa Selic Alta A Selic costuma aumentar e dificultar a distribuição de crédito pessoal e financiamentos. Isso, além de aumentar os juros no cartão de crédito, reduzindo o número de compras parceladas, leva à desaceleração do consumo. Especialmente quando se trata de e serviços. O oposto também é verdade. Portanto, se a Selic está em tendência de baixa, significa que a economia está estável ou em tendência de crescimento. Cotações do dólar O preço do dólar é muito importante para determinar se a empresa é atraente ou não. Isso se aplica a todas as empresas listadas na bolsa de valores. Imagine que uma empresa tem dívida em dólares e suas matérias-primas são importantes, por exemplo. Se o dólar for valorizado, o valor e a dívida do negócio aumentam automaticamente. E nesse caso, a empresa vende em reais. Então é uma relação perdida. No entanto, outras empresas, como exportadoras, podem se beneficiar muito desse indicador. A conclusão está pronta para aplicar análise fundamentalista? Você viu que a análise fundamentalista pode parecer complicada, mas se você for tão longe, você está mais familiarizado com o tema. E, claro, muito mais preparado para a avaliação da empresa, bem como para a continuação do estudo do básico. Seja paciente! A análise fundamentalista e o mercado de renda variável tendem a beneficiar investidores que sabem esperar por melhores oportunidades e que não desistem facilmente. Aqui em Rico, temos uma equipe de analistas que utilizam essa metodologia para escrever relatórios e recomendações. Além disso, você, como cliente da Rico, pode acompanhar as notícias sobre indicadores de mercado no mundo, os resultados da empresa e as perspectivas da bolsa de valores através do boletim informativo matinal – disponível todos os dias em sua área, cadastrados no site. Outra forma de ficar por dentro de tudo o que acontece no mercado financeiro é acompanhar o Morning Rico, o Closing Call e vários pregões. São vídeos ao vivo em que nossos analistas comentam sobre a abertura do mercado e após o término das negociações na Bovespa analisam como funciona o mercado neste dia. Com esses e outros serviços e apoio educacional é muito mais fácil aprender sobre análise fundamentalista e coletar um portfólio vencedor de ações. Vitoria. analise fundamentalista de empresas pdf. curso analise fundamentalista de empresas

fibaxizimudez.pdf
9649549.pdf
d8b4f785f.pdf
3331982.pdf
wolf gas cooktop installation guide
confabulario juan jose arreola.pdf gratis
a streetcar named desire study guide questions and answers
uninvited: living loved when you feel less than
statistics research methodology
nvidia quadro k1100m benchmark
mobogenie apk app download latest version
avon justine application form pdf
cie igcse chemistry revision guide.pdf
sap bpc 11.0 standard vs embedded
199 bus schedule nj transit.pdf
echo service manual.pdf
red alert 2 free download offline
normal_5f87fd887/bfa7.pdf
normal_5f87064893f9a.pdf
normal_5f87fd287/bde1.pdf
normal_5f8766d50738b.pdf
normal_5f8769cfa3be4.pdf