



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO ESCOLHER AS MELHORES AÇÕES DA DÉCADA

COMO ESCOLHER
AS MELHORES
AÇÕES DA DÉCADA

OBJETIVO

Aprender como identificar as empresas com potencial para gerarem mais retorno no futuro.

COMO

Observação de duas etapas:

PÓDIO → CEMITÉRIO

Essa é uma habilidade da camada:

A camada onde você aprende a selecionar os melhores investimentos para sua carteira.

CAMADA DA
LIBERDADE

CAMADA DO
CONFORTO

CAMADA DA
SEGURANÇA

CAMADA DA
MANADA



ETAPA 1 - OBSERVANDO O PÓDIO

Significa observar dados passados.

- Comparar as ações vencedoras da bolsa e entender o comportamento que elas têm em comum.

Ação	Tempo Listagem (anos)	Setor
VALE3	51	Mineração de metais
PETR4	13	Petróleo
ITUB4	18	Holding
BBDC3	44	Bancos
B3SA3	44	Financeiro
ABEV3	23	Bebidas
BBAS3	44	Bancos
ITSA4	29	Holding
JBSS3	17	Abatedouros
WEGE3	39	Indústria de autopeças
SUZB3	44	Indústria de papel, celulose e papelão
RENT3	41	Aluguel de automóveis
GGBR4	44	Siderurgia
EQTL3	16	Energia
LREN3	16	Loja de roupas
RADL3	26	Rede de Farmácia

A imagem representa as maiores ações da bolsa em 2022, eliminando as ações das empresas listadas há menos de 10 anos.



COMO ESCOLHER
AS MELHORES
AÇÕES DA DÉCADA

As imagens representam o retorno e o lucro das 20 maiores ações da bolsa em 2012:

Ação	Valorização 10 anos	Anos com lucros cons. e cresc.	Dívida
WEGE3	1153%	15	0,62
SUZB3	1098%	2	4,19
EQTL3	895%	6	2,82
JBSS3	701%	0	4,42
RENT3	554%	9	1,66
RADL3	486%	15	0,09
B3SA3	443%	3	0
VALE3	235%	15	0,67
ITUB4	231%	15	-
BBAS3	208%	14	-
LREN3	205%	8	0,47
PETR4	149%	15	1,66
ITSA4	135%	15	0
BBDC3	133%	15	-
GGBR4	121%	2	1,96
ABEV3	25%	10	0

Principais fundamentos das maiores empresas:

- lucro consistente e crescente
- endividamento controlado



AS EMPRESAS QUE POSSUEM UM RETORNO EXCEPCIONAL NA ULTIMA DÉCADA SÃO AS EMPRESAS QUE JÁ ERAM BOAS! SIMPLES ASSIM.

Entre as empresas analisadas, as que deram retorno positivo nos últimos 10 anos e depois não deram lucro, possuem algo em comum:

- São empresas cíclicas, ligadas a commodities (apresentam imprevisibilidade)

RESUMO - OBSERVANDO O PÓDIO

- **LUCRO:**

81% das empresas campeãs já possuíam lucro consistente e crescente há, pelo menos, 10 anos.

- **DÍVIDA CONTROLADA:**

81% das empresas vencedoras apresentavam dívida controlada.

AS 05 MAIORES EMPRESAS DE 2010:

1. Vale
2. Petrobrás
3. BM&Bovespa
4. Itaú
5. OGX



ETAPA 2 - OBSERVANDO O CEMITÉRIO

Significa observar dados passados.

- Comparar as ações perdedoras da bolsa e entender o comportamento que elas têm em comum.

	Vale PN	Petrobras PN	BM&FBove spa ON	Itaú Unibanco PN	OGX Petróleo ON
IPO	OK	OK	OK	OK	NOK
Sem governo	OK	NOK	OK	OK	OK

232%	149%	443%	231%	-99,8%
------	------	------	------	--------

Existem 3 critérios básicos para eliminar uma ação:

- IPO recente
- Ações ON sem liquidez
- Possuir Governo na governança

Das 5 empresas analisadas, as que não apresentaram retorno positivo não atendiam a algum dos critérios de seleção (IPO recente ou governo como controlador).

CONCLUSÃO

Comportamento de empresas vencedoras:

- Possuir lucro crescente e consistente
- Possuir dívida controlada
- Não ter IPO recente (desejável: maior que 10 anos)
- Não possuir Governo como controlador

- Exceções: commodities

Isso não significa que 100% das empresas escolhidas seguindo esses critérios não apresentarão riscos, mas que existe uma alta probabilidade de apresentarem maior retorno e menor risco.



COMO ESCOLHER
AS MELHORES
AÇÕES DA DÉCADA

LEMBRETE:

Próxima semana: Terça-feira 21/06 às 20hs



CLIQUE AQUI PARA ATIVAR O LEMBRETE



INVESTIDOR
DE VERDADE