



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO
ANALISAR E ESCOLHER
AS MELHORES
AÇÕES

COMO ANALISAR E ESCOLHER **AS MELHORES** AÇÕES

OBJETIVO

ANALISAR E SELECIONAR BOAS EMPRESAS DA BOLSA COM BASE EM 3 CRITÉRIOS:

- Condição de ser sócio
- Constância
- Negócio*

*Tema para a próxima live

Essa é uma habilidade da camada:

Basicamente, 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



COMO ANALISAR E ESCOLHER AS MELHORES AÇÕES

CONDIÇÃO DE SER SÓCIO

PREMISSAS DA METODOLOGIA DE VERDADE:

1. ON com liquidez
2. Não ter o GOVERNO como controlador
3. IPO maior que 5 anos

2- Geralmente o conflito de interesses resulta na distorção do objetivo principal da empresa, que é gerar lucro. Não sendo interessante para o acionista.

3- Os IPOs, historicamente, tendem a performar mal devido à euforia do mercado, fazendo com que os preços disparem. Além disso, essas empresas não são auditadas tão rigorosamente quanto as empresas já listadas, logo, a chance de ter uma fraude na contabilidade antes dessa listagem é muito grande. Isso faz com que o sócio invista às cegas, baseado em sentimentos.

1- As empresas listadas na bolsa têm diferentes classes de ações (ordinárias ON, preferenciais PN e UNITS (união de ON e PN)).

PN: Final 4 - Não concede ao acionista menor os mesmos direitos que os acionistas majoritários.

ON: Final 3 - Concede direito de voto, corresponde ao tipo de ação dos sócios majoritários, reduzindo os riscos e proporcionando segurança.

— “ —
EVITE BUSCAR EXCEÇÕES.
FOQUE NA REGRA!
— ” —



COMO ANALISAR E ESCOLHER AS MELHORES AÇÕES

CONDIÇÃO DE SER SÓCIO

CRITÉRIOS DESEJÁVEIS:

1. Free Float maior que 25%
2. Segmento de Listagem: Novo Mercado
3. IPO maior que 10 anos

2- São divididos por níveis de governança corporativa. Classificados como: Novo Mercado, Nível 2, Nível 1, Bovespa Mais e o Tradicional. A escolha do NM não se trata de uma regra.

1- A porcentagem da empresa que está em livre circulação no mercado. Quanto maior, menor o risco pois o poder não está centralizado nas mãos dos sócios majoritários.

NA PRÁTICA

Weg

WEGE3

CNPJ: 84.429.695/0001-11



| | | |
|----------------|-------------------|------------------|
| Fundação | Listagem na Bolsa | Nº de Empregados |
| 1961 (60 anos) | 1982 (39 anos) | 21.404 (2018) |

| | | |
|----------------------|-----------|------------|
| Segmento de Listagem | Tag Along | Free Float |
| Novo Mercado | 100% ON | 35,4% ON |

Sócios Majoritários

| | |
|-----------------------------------|--------|
| WPA Participações e Serviços S.A. | 50% ON |
| 05 de Maio Participações Ltda | 2% ON |
| Clica Voigt Administradora Ltda | 2% ON |

Dados obtidos do site: Fundamentei.com



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO ANALISAR E ESCOLHER AS MELHORES AÇÕES

CONSTÂNCIA

A extração da Planilha de Ouro equivale a uma "foto". É importante entender como a empresa se comporta ao longo do tempo, analisando os resultados dessa filtragem.

PONTOS A SEREM OBSERVADOS:

1. Lucro
2. Payout
3. Margem

2- Fator com menor relevância. Representa quanto a empresa distribuiu do que entrou de lucro (detalhe).

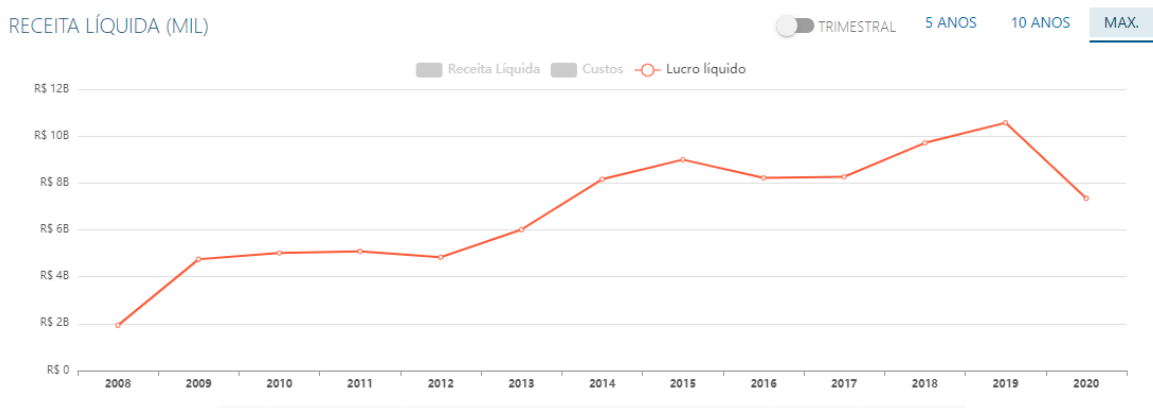
1- Relevância de 90%. Recomendável que seja crescente e consistente.

3 - Se não reflete o lucro, não adianta.

NA PRÁTICA

| | | | | |
|---|---|--|--|--|
| VALOR ATUAL R\$ 10,92 ↓ -0,18% | MIN. 52 SEMANAS R\$ 9,08 MIN. MÊS R\$ 10,52 | MÁX. 52 SEMANAS R\$ 12,55 MÁX. MÊS R\$ 11,36 | DIVIDEND YIELD [?] 2,18 % ÚLTIMOS 12 MESES R\$ 0,2379 | VALORIZAÇÃO (12M) ↑ 4,40% MÊS ATUAL ↑ 3,80% |
|---|---|--|--|--|

DRE DA ITAUSA



Dados obtidos do site: StatusInvest.com.br



INVESTIDOR
DE VERDADE

COMO
ANALISAR E ESCOLHER
AS MELHORES
AÇÕES

INSIGHTS

É essencial adquirir o mínimo de visão de como o negócio funciona para identificar potenciais e riscos da empresa na montagem da sua carteira. Quando você compra uma ação, está comprando a participação societária de uma empresa.

— “ —
VOCÊ NÃO INVESTE EM AÇÕES,
INVESTI EM EMPRESAS!

— ” —
você nunca pode olhar para uma ação apenas como um papel, mas sim como uma empresa que possui características que, após implantadas, é muito difícil mudar, como cultura e processos! Quando implantados de forma clara e perene, são capazes de transformar o lucro da empresa em uma constante crescente.

— “ —
OLHAR O PASSADO PODE
REVELAR BASTANTE SOBRE UM
PROVÁVEL FUTURO!

— ” —

