

SEMANA AÇÕES 2

Quando comprar ações? Sempre.

Muita gente por aí quer te falar sobre o melhor momento de comprar e o melhor momento de vender as ações. Isso não faz sentido por algumas razões:

1. Ninguém sabe o que vai acontecer com a economia no futuro

Por exemplo: em fevereiro de 2020 ninguém conseguiu prever a pandemia.

2. O retorno das 500 principais ações americanas de 1996 a 2015 foi de 8,2% ao ano.

Tirando os 10 melhores dias, foi de 4,5% ao ano.

Tirando os 30 melhores dias, o retorno seria 0%.

O que isso aqui significa?

Você pode ter investido durante anos, mas se nos melhores dias você não estava investindo, você pode ter retorno ruim mesmo com o mercado subindo.

3. Nem sempre o fato da empresa não crescer, significa que seu retorno será ruim.

Exemplo: As ações da Ambev estavam 15 reais e a Cláudia comprou 1.000 ações da empresa.

$$1.000 \times 15,00 = 15.000,00$$

Depois, as ações da Ambev caíram para 6 reais e ela comprou mais 1.000 ações.

$$1.000 \times 6,00 = 6.000,00$$

Agora as ações da Ambev voltaram para **15 reais**.

Manda a letra que você concorda:

- A) Ela teve prejuízo
- B) Ela saiu no zero a zero
- C) Ela teve lucro

Ela comprou 1.000 ações a 15 reais e depois 1.000 ações a 6 reais.

Ela comprou 2.000 ações.

Atualmente, as ações da empresa voltaram para 15 reais.

Qual o valor que ela investiu? $15.000 + 6.000 = 21.000,00$

Qual o valor que ela tem agora? A quantidade de ações que ela tem (2.000 ações) multiplicado pelo valor da ação atual (15,00)

$2.000 \times 15,00 = 30.000,00$

Ou seja, ela investiu no total 21.000 e teria agora 30.000 reais.

MESMO SEM A EMPRESA VALORIZAR, ELA TERIA UM LUCRO ALTO NESSE EXEMPLO.

Não fique olhando para gráficos e não fique tentando adivinhar o que vai acontecer com o preço das ações no curto prazo.

Para escolher as melhores empresas, você vai entender os **fundamentos** da empresa, para ver se é (ou não) um bom negócio.

Quando vender minhas ações?

Eu, particularmente, não vendo minhas ações.

Mas você pode vender, quando os motivos que te fizeram comprar, não fizerem mais sentido.

Exemplo: nós queremos empresas que dão lucro, aí a empresa começa a ter prejuízo todo ano. A empresa começa a vender cada vez menos. A empresa começa a se endividar cada vez mais. Etc...

Quais os melhores setores (e o porquê)?

Na minha opinião os melhores setores serão os setores menos arriscados e com empresas de alta qualidade. Por que? Meu foco na renda variável é diminuir os riscos.

Observação: a pessoa que arrisca mais, nem sempre vai ter um ganho maior. Ela pode correr risco e se dar mal (uma empresa quebrar por exemplo).

Melhores setores da bolsa na minha opinião:

Bancos

Energia elétrica (geração, transmissão e distribuição)

Seguros (residencial, plano de saúde, vida, automotivo, etc)

Saúde (medicamentos, farmácias, hospitais, laboratórios...)

Calçados

Vestuário

Alimentos e Bebidas

Saneamento

Todos os setores acima são setores perenes, ou seja, tendem a existir por muito tempo ainda.

São setores pouco afetados em uma crise, em comparação com setores cíclicos.

São setores com margens de lucro (muito) altas também.

Por exemplo, um setor que eu não gosto é o setor de VAREJO. Por que? A margem de lucro neste setor é muito apertada.

Exemplo de margem de lucro do setor:

Magazine Luiza: 1% em 2020 e prejuízo em 2022

Americanas: prejuízo em 2020

Via (ponto frio e casas bahia): 3% em 2020 e prejuízo em 2022

Exemplo de margem de lucro de um bom setor (energia elétrica):

Engie: 22% em 2022

Equatorial: 18% em 2021

Energias do Brasil: 7% em 2022 (essa empresa talvez sairá da nossa bolsa de valores)

Quando a margem de lucro da empresa é 10% ou mais, já considero uma ótima margem.

O que isso significa? Em caso de uma crise, a empresa consegue não ser tão afetada quanto as outras.

Como saber qual o código da empresa?

Só acessar no fundamentei e consultar a empresa que terá o código.

Dica importante: quando for comprar as ações, insira a letra F depois do código, para comprar unidades. Como assim?

As ações são negociadas de 100 em 100 no lote padrão, mas se você quiser comprar uma única ação, não tem problema. É só inserir a letra F.

Exemplo: ITUB3 = ITUB3F

Algumas siglas importantes na hora de avaliar ações:

Tag along: se a empresa for vendida, essa será a porcentagem que você receberá do valor vendido pelas suas ações caso queira vendê-las também.

Exemplo: se o tag along de uma empresa é 100%, significa que se ela for vendida você receberá 100% do valor que os majoritários (“donos”) receberão.

Free float: Quantidade de ações disponíveis no mercado.

Ações que não são dos sócios majoritários.

O que são os sócios majoritários?

Quando uma empresa está listada na bolsa de valores, ela não tem dono, ela tem sócios.

Os sócios que possuem a maior quantidade de ações são os sócios majoritários - ou seja, são os controladores da empresa.

Importante: uma boa vantagem é escolher empresas que possuem sócios com pelo menos 40% do negócio.

Por que? Significa que eles têm pele em risco. Se a empresa tiver problemas, eles serão os primeiros a arcarem com isso.

Market cap: valor de mercado da empresa.

Se a empresa vale até 10 bilhões +- ela é considerada uma empresa pequena.

No mercado financeiro, vão chamar ela de **Small Cap**. Então se um dia você ouvir alguém falando sobre Small Cap, essa pessoa está falando de empresas pequenas.

As empresas grandes (maiores que 10 bilhões - 15 bilhões), são consideradas no Brasil: **Big Cap**.

Normalmente, vale a pena a gente ter algumas small caps na carteira, porque elas têm um maior potencial de multiplicação.

Exemplos:

Grendene - 6 bilhões de reais

Vivara - 5 bilhões de reais

Odontoprev - 6 bilhões de reais

Arezzo - 7 bilhões de reais

Fleury - 5 bilhões de reais

Algumas big caps pra vocês conhecerem: Itaú, Bradesco, Santander, B3 (nossa bolsa), RaiaDrogasil, WEG, Lojas Renner, Engie (energia), Equatorial (energia), etc...

Quais são as vantagens e desvantagens das small caps x big caps?

Normalmente, quando uma empresa é pequena, ela tem um risco maior, porque ela pode estar se estabelecendo no mercado ainda.

Risco maior = Potencial de retorno maior

As small caps são mais arriscadas, mas têm um potencial de retorno maior.

Se existisse um investimento com o máximo de segurança e o máximo de potencial de retorno, todos nós iríamos utilizar este investimento.

Exemplo: Você quer escolher um investimento e está entre a empresa “A” e a empresa “B”.

A empresa A é mais segura que a empresa B e tem um maior potencial de retorno.

Faria sentido investir na empresa B? Não.

Por que? Ela teria um risco maior, para ter um retorno menor.

Naturalmente, todos os investimentos do mercado funcionam com essa relação de risco e retorno.

Quanto mais seguro um investimento é, menor será seu potencial de retorno.

Quando falamos de ações, as que têm o maior risco, também terá o maior potencial de retorno.

Por isso é importante tomar cuidado com as suas escolhas.

Além de dividir as empresas entre pequenas e grandes, podemos dividir as empresas entre empresas de crescimento e empresas de dividendos.

Dividendos = lucros que a empresa distribui.

Algumas empresas irão distribuir poucos dividendos e algumas empresas irão distribuir muitos dividendos.

Traduzindo: algumas empresas distribuem muito dos seus lucros e algumas empresas seguram esses lucros para reinvestir e tentar crescer ainda mais.

Podemos dividir as empresas entre Crescimento ou Dividendos

Crescimento: normalmente são empresas pequenas, que tendem a segurar os lucros, reinvestir no negócio para crescer mais.

Dividendos: normalmente são empresas grandes, que tendem a distribuir os lucros, porque já possuem uma expectativa de crescimento menor.

HÁ EXCEÇÕES: existem empresas pequenas que distribuem praticamente todo o lucro (porque sentem que não precisam deles para crescer mais)

e existem empresas grandes que não distribuem muitos lucros (porque sentem que podem reinvestir os lucros pra crescer ainda mais).

Então, chegaríamos a 4 classificações de empresas na bolsa de valores:

1. **empresas pequenas de crescimento;**
2. **empresas pequenas de dividendos;**
3. **empresas grandes de crescimento;**
4. **empresas grandes de dividendos;**

Empresas pequenas de crescimento: Exemplos:

Mdias Branco (alimentos)
Vivara (artigos de luxo)
Grendene (calçados)

Empresas pequenas de dividendos: Exemplos:

Fleury (saúde)
Odontoprev (seguros)
Arezzo (calçados)

Empresas grandes de crescimento: Exemplos:

WEG (motores e compressores) Bradesco (bancos)
RaiaDrogasil (saúde)

Empresas grandes de dividendos: Exemplos:

Ambev (bebidas)
Itaú (bancos)
B3 (bolsa de valores)

Receita Líquida: vendas da empresa

Margem Líquida: margem de lucro da empresa (quanto de lucro ela teve, sobre o quanto ela vendeu)

Lucro líquido: o lucro da empresa, depois de tirar todos os custos e impostos.

Caixa: o dinheiro que a empresa tem em caixa, provavelmente deve estar no tesouro selic.

Dívida: as dívidas que a empresa possui, com uma grande observação: as dívidas podem ser muito boas para um negócio, diferente de uma pessoa física.

Proventos: qual o valor que a empresa distribuiu de lucros

Payout: divide proventos pelo lucro total. Ou seja, qual a porcentagem de lucros que a empresa distribuiu.

EBITDA: lucro operacional da empresa. Lucro que a empresa teve com suas operações, ou seja, tirando juros, depreciação, amortização de dívidas e impostos.

D. L. / EBITDA = Dívida Líquida / EBITDA

Você pega as dívidas, subtrai o valor do caixa e divide pelo EBITDA.

Essa sigla significa o nível de endividamento da empresa.

Normalmente, um endividamento saudável significa DL/EBITDA menor que 3. Eu gosto muito das empresas que tem endividamento líquido zero.

AMANHÃ:

- REGRA DE OURO para escolher ações**
- Como escolher empresas para se tornar sócio**
- Quais ações eu tenho e quais eu teria**
- Quais empresas vou investir na prática na quinta-feira**

Sobre a consultoria, assim que assistir o quarto pilar, me chama no whatsapp pra gente marcar.