

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 7

SMALL CAP

1

Conteúdo desta aula:



Recapitulando a aula anterior



Fases de Crescimento



Small Caps



Resumo

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap



FASES DE CRESCIMENTO

3

Fases de Crescimento



Empresas Consolidadas



Dividendos



Dividendos



Dividendos

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

Fases de Crescimento



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

Fases de Crescimento



Classificação
entre **Crescimento**
e **Dividendos**

Peter Lynch

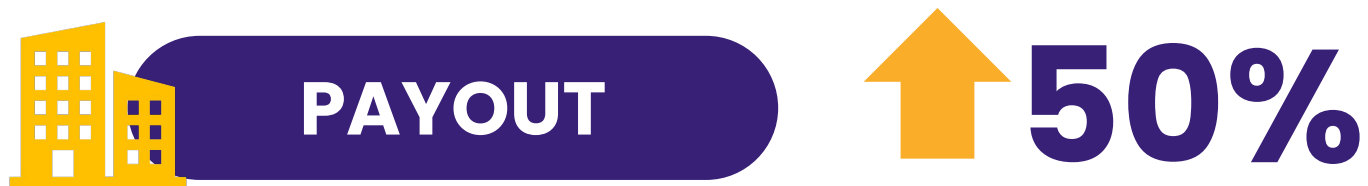
MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

6

Fases de Crescimento



Empresas de
dividendos



Empresas de
crescimento



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07
Small Cap

7

Fases de Crescimento



**Empresa de
Crescimento lento**

**Empresa de
Crescimento rápido**



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

Fases de Crescimento



**Empresas de
Crescimento
lento**

**Dividendos
foram pagos?**

**Aumentam
constantemente?**

Qual payout?

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

Fases de Crescimento



**Empresa de
Crescimento
rápido**

O produto que dá lucro a empresa é grande parte do seu negócio?

Qual a taxa de crescimento nos últimos anos?

Replicou seu sucesso em mais de um Estado?

Possui espaço para continuar crescendo?

A ação é vendida com uma relação P/L idêntica ou próxima de seu crescimento?

A velocidade de expansão aumenta ou diminui?

MÓDULO 3


Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

10

Fases de Crescimento


| | Payout | CAGR Lucro | Dividend Yield |
|--|-------------|-------------|----------------|
|  | 97% a.a. | 10,81% a.a. | 5,8% |
| ITAÚSA | 73% a.a. | 5,31% a.a. | 6,12% |

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

Fases de Crescimento

| | Payout | CAGR Lucro | Dividend Yield |
|--|-------------|-------------|----------------|
| magazineluiza | 87% a.a. | 48,29% a.a. | 0,23% |
|  RENNER | 16% a.a. | 18,45% a.a. | 0,84% |

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

Fases de Crescimento



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap



SMALL CAPS

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

14

Mê Poupe !

Small Caps

Entre **1 Bilhão** e **3 Bilhões**
do valor de mercado.

Metodologia do Índice
Small Cap (SMLL)



4.1 Estar entre os ativos que, em **ordem decrescente**, estejam **classificados fora da lista** dos que representam **85% do valor de mercado** de todas as **empresas listadas a vista** (lote-padrão) da **B3**.

Fonte: B3.com.br

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

15

Mê Poupe !

Small Caps



Por que estamos falando de Small Caps?



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

16

Prof. Eduardo Mira

Small Caps

Grande possibilidade de retorno no longo prazo



Se crescerem de forma consistente

MAIOR RISCO



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

Small Caps



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

18

Small Caps

**Risco de
Liquidez**



**Risco de
Mercado**

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07 Small Cap

Escolhendo uma **Small Cap**



**MAIOR POTENCIAL
DE CRESCIMENTO**

MAIOR RISCO

**MAIOR POTENCIAL
DE RETORNO**

**NÍVEL DE
ENDIVIDAMENTO**

**MARGENS E BARREIRA
DE ENTRADA**

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

20

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap



RESUMO

21

Nesta aula nós vimos:



Fases de Crescimento



Small Caps

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

MINHA CARTEIRA
NÚMERO UM
Me Poupe !

OBRIGADO!

23