

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

2

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap



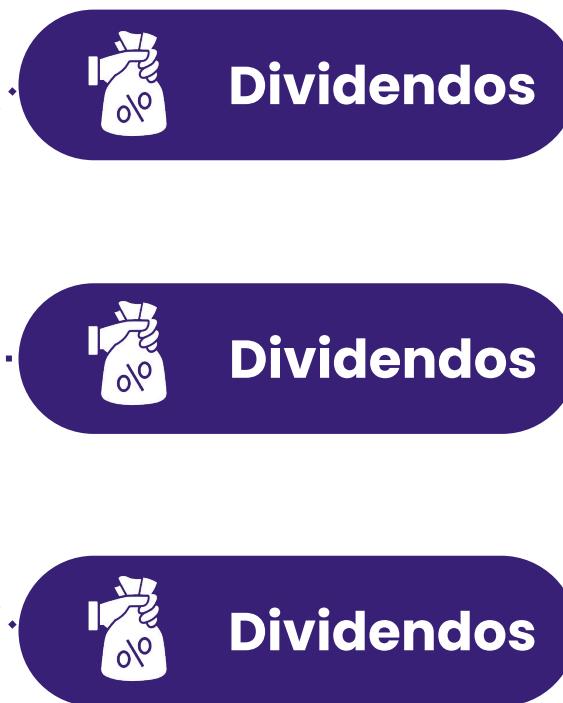
FASES DE CRESCIMENTO

3

Fases de Crescimento



**Empresas
Consolidadas**



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07
Small Cap

4

Fases de Crescimento



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07
Small Cap

5

Fases de Crescimento



Classificação
entre Crescimento
e Dividendos

Peter Lynch

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07
Small Cap

6

Prof. Eduardo Mira

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

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

Payout	CAGR Lucro	Dividend Yield
--------	------------	----------------



97%	10,81% a.a.	5,8%
a.a.		



73%	5,31% a.a.	6,12%
a.a.		

11

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

12

Fases de Crescimento



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap



SMALL CAPS

14

Small Caps

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

**Metodologia do Índice
Small Cap (SMALL)**



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

Small Caps



**Por que
estamos
falando de
Small Caps?**

MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07

Small Cap

16

Small Caps

Grande possibilidade de retorno no longo prazo



Se crescerem de forma consistente



MAIOR RISCO



MÓDULO 3

Análise Fundamentalista

AULA 07
Small Cap

17

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

19

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

22

MINHA CARTEIRA
NÚMERO ÚM
Me Poupe !

OBRIGADO!

23