CHECKLIST DE OURO

COMO ESCOLHER AS MELHORES EMPRESAS por Pedro Albuquerque



Passei minha vida inteira analisando empresas, até que, em 2019, cheguei a um modelo de CHECKLIST que me ajudou a melhorar minha assertividade no mercado. A CHECKLIST também foi fundamental para que a minha gestão do Fundo Cosmos rentabilizasse meu capital em mais de 6.000% em quatro anos.

Antes de falar sobre os **pontos que impactam as empresas**, vou dar um breve resumo sobre a importância das análises macroeconômicas.

Cenário Macro

Hoje vou falar sobre **o que deve ser analisado em uma empresa** para você ter sucesso na escolha de onde vai investir. Entretanto, todas estas empresas são afetadas por fatores macroeconômicos e, por isso, **é essencial que você esteja atento** à todos eles. Dentre os principais fatores macroeconômicos estão:

INFLAÇÃO GEOPOLÍTICA CÂMBIO POLÍTICA FISCAL
CENÁRIO INTERNACIONAL PIB POLÍTICA MONETÁRIA



Analisar os maiores acionistas é fundamental quanto você esta montando suas posições. Trace os racionais e entenda os motivos pelos quais os maiores acionistas estão posicionados.

Para verificar quem detêm as maiores posições de cada ação, utilize o TC Matrix: além deste tipo de informação, é possível

todas as empresas da B3.

encontrar diversas outras informações consolidadas sobre

Comparar com concorrentes

Comparar a empresa que está sendo analisada com

concorrentes é de extrema importância. Compare múltiplos, entenda qual empresa é mais inovadora e analise qual delas têm o maior potencial de crescimento, geração de caixa, lucro, estrutura de capital, entre outros indicadores.

Analise demonstrações financeiras

Existem diversos resultados que as empresas listadas na
B3 liberam durante o ano. Eu levo como obrigação, antes de
investir em uma empresa, ler todos os relatórios

B3 liberam durante o ano. Eu levo como obrigação, antes de investir em uma empresa, ler todos os relatórios homologados pela CVM como o ITR e o DFP. Uma dica: ao ler esses relatórios é fundamental prestar muita atenção nas notas explicativas porque, através delas, é possível entender a fundo os movimentos dentro da companhia.

Veja notícias sobre a empresa

Ao analisar uma empresa é fundamental que você acompanhe tudo o que acontece na empresa ou no setor que ela opera. Não existe maneira melhor de ficar informado quanto se conectar na TC Mover. Entenda quais tipos de notícia são de alto impacto e e use o noticiário para proteger sua posição ou detectar oportunidades de entrada ou de saída.

Analise a governança corporativa

Analise o background da governança e a competência de cada membro da diretoria e do conselho de administração.

Empresas com uma governança frouxa, ou que pagam salários muito acima dos pares, precisam ser olhadas com lupa, por exemplo.

Assista a muitas teleconferências

Este ponto pra mim é crucial. Após toda a divulgação de balanços, as empresas realizam as teleconferências onde o management comenta sobre os resultados e fala sobre planos futuros. Assista, no mínimo, as quatro últimas teleconferências da empresa e verifique se o que foi prometido está sendo feito. Escolha empresas consistentes que executem direitinho suas estratégias.

CVM

EMPRESA ANALISADA

TC

CONCORRENTE