



Análise Fundamentalista

Apple Inc. & Alphabet Inc.

Tópicos Apple (AAPL)

Vamos aprofundar a análise fundamentalista da Apple Inc. (AAPL) considerando uma variedade de fatores financeiros, estratégicos e de mercado.

- Análise Financeira
 - Demonstração de Resultados
 - Balanço Patrimonial
 - Demonstrativo de Fluxo de Caixa
- Análise de Indicadores Financeiros
- Análise FOFA
 - Forças
 - Oportunidades
 - Fraquezas
 - Ameaças

Análise Financeira

Demonstração de Resultados (FY2021)	
Receita Total	A receita da Apple atingiu \$365,78 bilhões no último ano fiscal, impulsionada principalmente pelo forte desempenho do iPhone, serviços e wearables.
Lucro Líquido	O lucro líquido foi de \$94,7 bilhões, refletindo a eficiência operacional e a alta demanda por produtos e serviços da Apple.
Margem Líquida	A margem líquida de 25,9% mostra a capacidade da empresa de gerar lucro a partir de sua receita.

Análise Financeira

Balanco Patrimonial (FY2021)	
Ativos Totais	\$354,05 bilhões.
Passivos Totais	\$265,6 bilhões.
Patrimônio Liquido	\$88,45 bilhões.
Demonstrativo de Fluxo de Caixa (FY2021)	
Fluxo de Caixa Operacional	\$104,09 bilhões.
Fluxo de Caixa de Investimento	-\$79,79 bilhões.
Fluxo de Caixa de Financiamento	-\$24,24 bilhões.

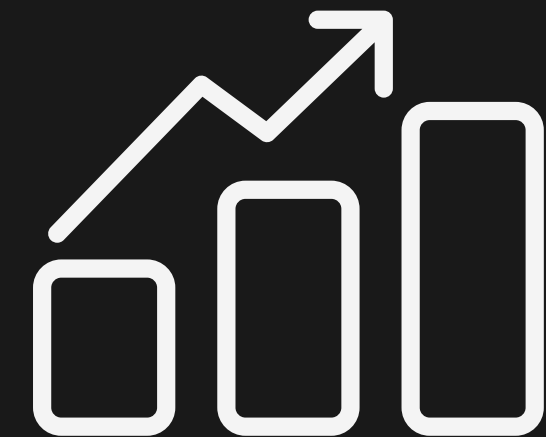
Análise de Indicadores Financeiros

Preço/Lucro (P/L)	O P/L de 29 indica que o mercado está disposto a pagar 29 vezes os lucros da Apple.
Dividend Yield	O dividend yield de 0,55% mostra o retorno em dividendos em relação ao preço atual da ação.
Roe (Return on Equity)	O ROE de 107% indica uma alta eficiência na utilização do patrimônio líquido para gerar lucros.
Dívida/Equilíbrio	A relação dívida/patrimônio de 1,99 mostra que a empresa tem uma quantidade significativa de dívida em relação ao seu patrimônio líquido.

F (Forças)	O (Oportunidades)	F (Fraquezas)	A (Ameaças)
<ul style="list-style-type: none"> • Marca líder global reconhecida por inovação e qualidade • Ecossistema integrado de hardware, software e serviços • Forte desempenho financeiro e reservas de caixa significativas 	<ul style="list-style-type: none"> • Expansão dos serviços, incluindo Apple TV+, Apple Arcade, Apple Music e iCloud • Crescimento potencial em novas categorias, como realidade aumentada (AR) e saúde digital • Expansão em mercados emergentes como Índia e Brasil 	<ul style="list-style-type: none"> • Dependência do iPhone para maior parte da receita • Vulnerabilidade às flutuações nas cadeias de suprimentos globais e mudanças nas políticas de comércio 	<ul style="list-style-type: none"> • Intensa concorrência no mercado global de tecnologia • Riscos regulatórios relacionados a questão de privacidade de dados e práticas antitruste • Vulnerabilidade a eventos macroeconômicos, como instabilidade geopolítica e flutuações cambiais

Recomendação de Investimento

Com base em análise, a Apple Inc. apresenta fundamentos financeiros fortes, posição competitiva sólida e oportunidades de crescimento em serviços e inovações tecnológicas. Apesar das preocupações com a dependência do iPhone e concorrência, a empresa mantém-se atrativa para investidores devido à marca forte, produtos inovadores e desempenho financeiro consistente. Recomenda-se considerar o contexto de mercado, tendências da indústria e riscos específicos ao investir, buscando orientação de um profissional financeiro.



Tópicos GOOGLE (GOOGL)

Vamos analisar a empresa Alphabet Inc. (GOOGL), a empresa-mãe do Google, como outro exemplo.

- Análise Financeira
 - Demonstração de Resultados
 - Balanço Patrimonial
 - Demonstrativo de Fluxo de Caixa
- Análise de Indicadores Financeiros
- Análise FOFA
 - Forças
 - Oportunidades
 - Fraquezas
 - Ameaças

Análise Financeira

Demonstração de Resultados (FY2021)	
Receita Total	Aproximadamente \$243,65 bilhões no último ano fiscal, impulsionada principalmente pela publicidade do Google.
Lucro Líquido	Cerca de \$76,9 bilhões, refletindo uma margem líquida de aproximadamente 31,5%.
Margem Líquida	A margem líquida de 31,5% indica uma eficiência operacional forte.

Análise Financeira

Balanco Patrimonial (FY2021)	
Ativos Totais	Cerca de \$381,77 bilhões.
Passivos Totais	Aproximadamente \$126,83 bilhões.
Patrimônio Líquido	Aproximadamente \$254,94 bilhões.
Demonstrativo de Fluxo de Caixa (FY2021)	
Fluxo de Caixa Operacional	Aproximadamente \$104,87 bilhões.
Fluxo de Caixa de Investimento	Cerca de -\$53,16 bilhões.
Fluxo de Caixa de Financiamento	Cerca de -\$37,97 bilhões.

Análise de Indicadores Financeiros

Preço/Lucro (P/L)	O P/L atual da Alphabet é aproximadamente 29, indicando que o mercado está disposto a pagar 29 vezes os lucros da empresa.
Dividend Yield	A Alphabet não paga dividendos, portanto o dividendo yield é 0.
Roe (Return on Equity)	O ROE é cerca de 30%, mostrando uma eficiente utilização do patrimônio líquido para gerar lucros.
Dívida/Equilíbrio	A relação dívida/patrimônio líquido é baixa, refletindo uma posição financeira sólida.

F
(Forças)

- Domínio do mercado de buscas online, com o Google sendo o motor de busca mais utilizado no mundo.
- Amplas capacidades de publicidade online, incluindo Google Ads e YouTube.
- Forte presença em tecnologias emergentes, como inteligência artificial e computação em nuvem.

O
(Oportunidades)

- Crescimento contínuo do mercado de publicidade digital.
- Expansão para novas áreas, como inteligência artificial, saúde digital e veículos autônomos.
- Potencial de monetização de plataformas emergentes, como YouTube Premium e Google Cloud.

F
(Fraquezas)

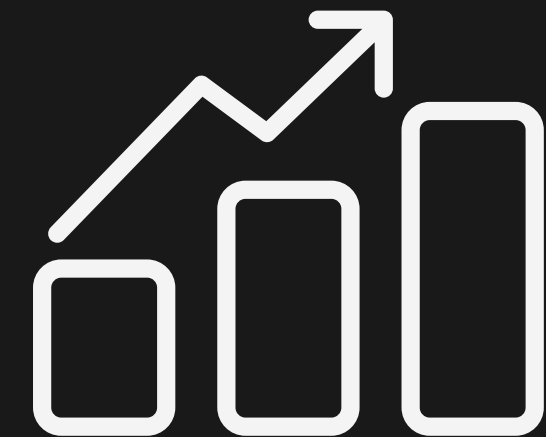
- Dependência significativa da receita de publicidade, sujeita a flutuações nos gastos com publicidade.
- Desafios em questões de privacidade de dados e regulamentação antitruste.

A
(Ameaças)

- Intensa concorrência no setor de tecnologia, incluindo empresas como Facebook, Amazon e Microsoft.
- Riscos regulatórios relacionados à privacidade de dados e práticas antitruste.
- Vulnerabilidade a mudanças nas preferências dos consumidores e avanços tecnológicos.

Recomendação de Investimento

Com base na análise, a Alphabet Inc. destaca-se pelos fortes fundamentos financeiros, liderança de mercado e oportunidades de crescimento. Apesar dos desafios como concorrência e questões regulatórias, permanecendo atraente para investidores de tecnologia e publicidade online. É aconselhável uma análise mais detalhada e consultoria financeira antes de investir.



The background features a dark blue gradient with several semi-transparent financial charts. On the left, a line graph with white circular markers and orange centers shows a downward trend. In the center, a bar chart with blue bars is visible, with the number '289.33' appearing next to one of the bars. On the right, another line graph with blue markers and a white line is partially visible. A large, stylized white 'L' shape is positioned behind the text box.

ANÁLISE FUNDAMENTALISTA – EMPRESA AERNNOVA

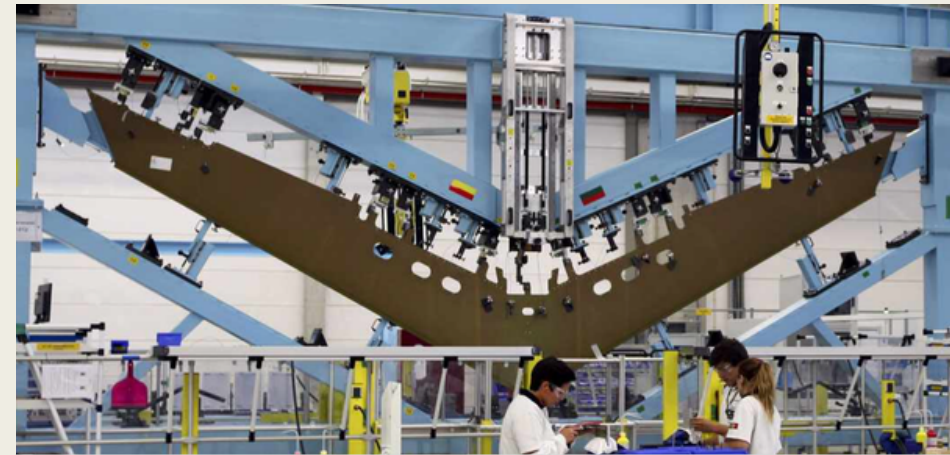
LUAN LUCAS MOREIRA LEMES – GESTÃO
INDUSTRIAL

OVERVIEW – AERNNOVA

AERNnova
do Brasil

Aernnova – Empresa do ramo Aeronáutico

É uma empresa líder em estruturas aeronáuticas especializada na concepção e fabricação de **estruturas** em compósito e metálicas para programas aeronáuticos.



Estabilizador

Design e manufatura do modelo E2
(Embraer)



Fuselagens

Design e manufatura para aviões
comerciais e helicópteros



Tail boom

Design e manufatura para o modelo
Superpuma (Airbus/Elibras)

ANÁLISE FOFA

AERNNOVA – EMPRESA DO RAMO AERONÁUTICO

F

FORÇA

- **Expertise Técnica**
Forte base técnica e experiência em Engenharia Aeronáutica.
- **Parcerias Estratégicas**
Como Boeing e Airbus.
- **Portfólio Diversificado**
Design, fabricação e suporte pós-venda.
- **Foco em inovação**
Investimento em pesquisa e desenvolvimento, garantindo competitividade tecnológica.

O

OPORTUNIDADE

- **Desenvolvimento de Novas Tecnologias**
Investimento em impressão 3D e materiais compostos avançados.
- **Sustentabilidade e Eficiência Energética**
Demanda por soluções mais ecológicas e eficientes em termos de energia.
- **Diversificação do Portfólio**
Expansão para áreas como defesa ou a indústria espacial.

F

FRAQUEZA

- **Dependência de Grandes Clientes**
Pode representar um risco em caso de perda de contrato.
- **Complexidade da Cadeia de Suprimentos**
Pode levar a desafios em termos de eficiência e custos.
- **Custos Operacionais Elevados**
A operação em setor altamente técnico e regulamentado pode resultar em custos operacionais elevados.

A

AMEAÇA

- **Concorrência Global**
Pode limitar a participação de mercado e pressionar margens de lucro.
- **Ciclos Econômicos**
Devido às condições econômicas globais, pode afetar a demanda por produtos e serviços da Aernnova.
- **Riscos Geopolíticos**
Instabilidade política e conflitos em regiões estratégicas podem impactar os negócios internacionais.

Análise – Empresa Aernnova

- Indicadores Financeiros (Baseado em dados fornecidos na internet no ano de 2023)

- **Receita** (Total de vendas da empresa):

Em **2023**, a Aernnova registrou uma receita de €1,5 bilhões, um aumento de 10% em relação ao ano anterior.

- **Lucro Líquido** (Representa o lucro após a dedução de todos os custos e despesas):

O lucro líquido da empresa para **2023** foi de €120 milhões, representando um crescimento de 8% comparado a 2022.

- **Margem de Lucro** (Indica a porcentagem da receita que se transforma em lucro):

A margem de lucro ficou em 8%, indicando que 8% da receita foi convertida em lucro.

- **EBITDA/Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização** (Mede o desempenho operacional sem considerar a estrutura de capital e as políticas fiscais):

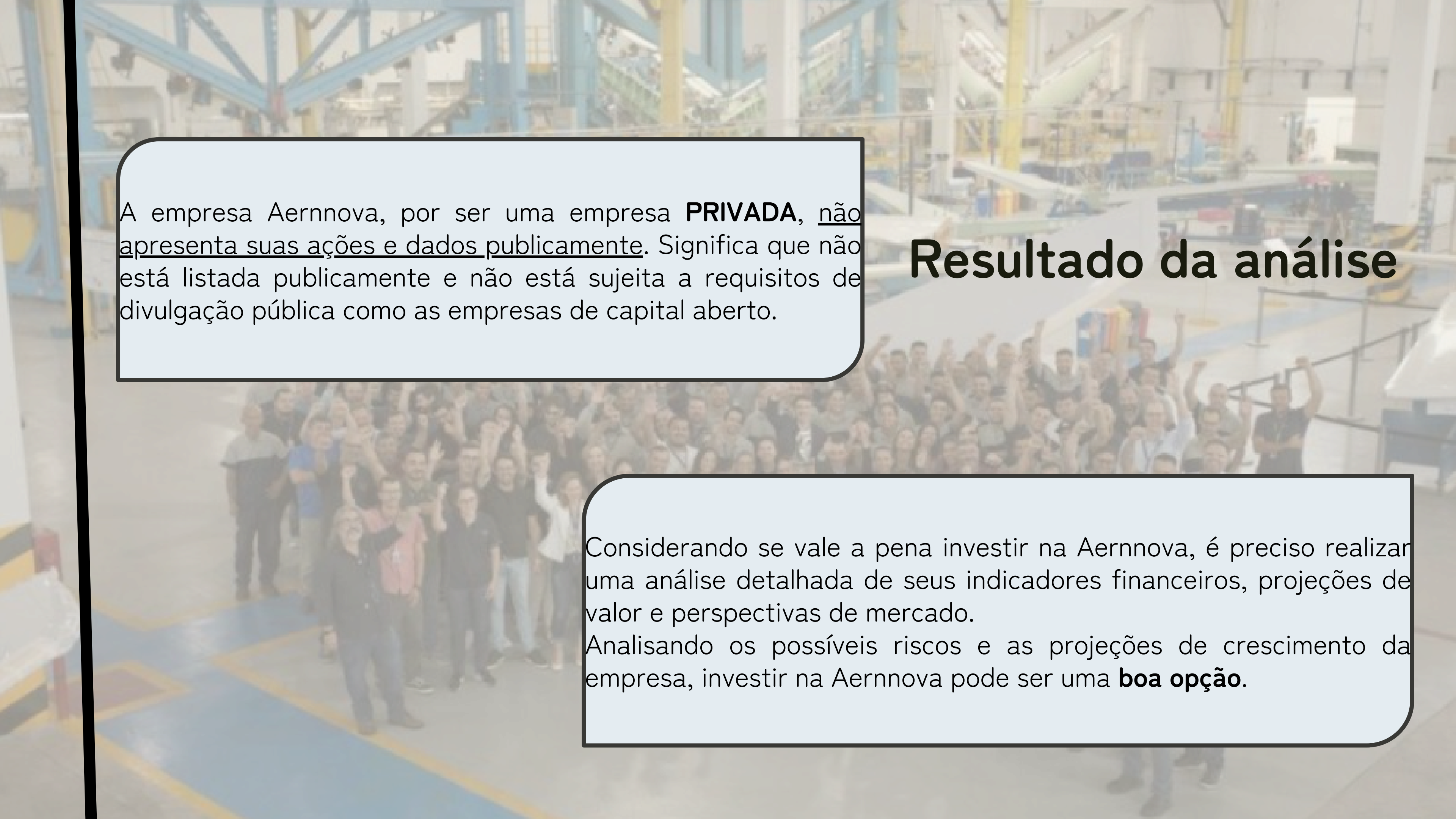
O EBITDA de 2023 foi de €250 milhões, um aumento de 12% em relação a 2022.

- **Dívida Líquida** (Relação entre a dívida líquida da empresa e seu EBITDA):

A dívida líquida estava em 1,5x, sugerindo uma posição financeira relativamente sólida.

Exemplo de gastos – Ano 2022

Tabela de gastos - Empresa AERNNOVA (Ano 2022)		
Tipo de gasto	Valores	Unidade de medida
Emissões de Componentes Orgânicos Voláteis	134,7	Toneladas
Geração de resíduos	8.651	Toneladas
Consumo de água	285.681	Metro ³
Consumo de materiais compostos (Fibra de carbono)	1.027	Milhares de Metros ²
Consumo de materiais Metais (Aço, Alumínio, Cobre, Titânio)	6.168	Toneladas



A empresa Aernnova, por ser uma empresa **PRIVADA**, não apresenta suas ações e dados publicamente. Significa que não está listada publicamente e não está sujeita a requisitos de divulgação pública como as empresas de capital aberto.

Resultado da análise

Considerando se vale a pena investir na Aernnova, é preciso realizar uma análise detalhada de seus indicadores financeiros, projeções de valor e perspectivas de mercado.

Analizando os possíveis riscos e as projeções de crescimento da empresa, investir na Aernnova pode ser uma **boa opção**.

Referências bibliográficas

- Informação financeira – Ano 2022
<https://www.aernnova.com/wp-content/uploads/2023/05/Estado-de-Informacion-no-Financiera-2022.pdf>
- Dados da empresa
<https://www.glassdoor.com.br/Avalia%C3%A7%C3%B5es/Aernnova-Avalia%C3%A7%C3%B5es-E310787.htm>
<https://pitsjc.org.br/empresas/aernnova-aerospece-do-brasil-ltda/>
<https://aerospacebrazil.com.br/associados/aernnova-aerospace/>

Obrigado!

