

SIMH3

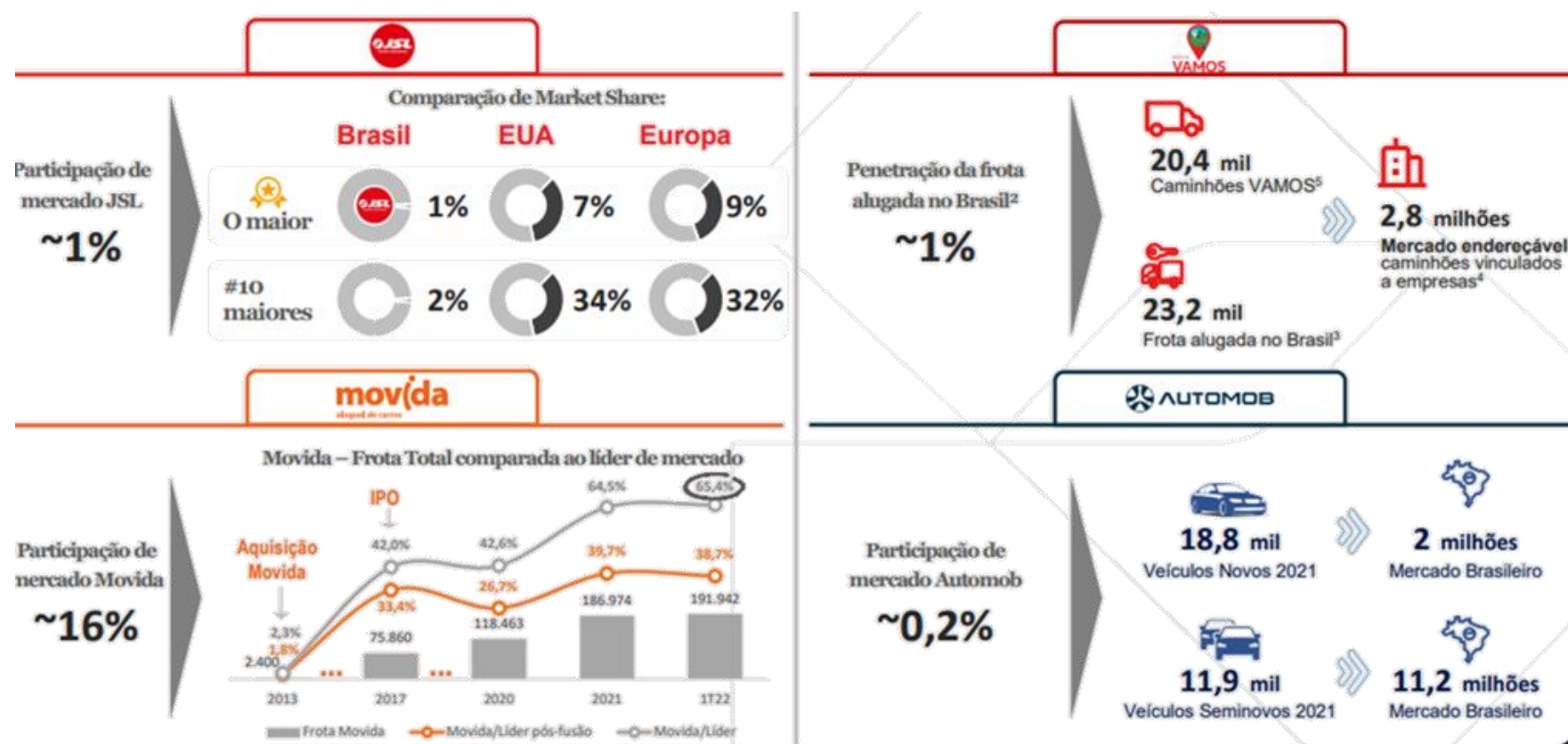
Histórico longo e criação da maior holding de transportes do Brasil



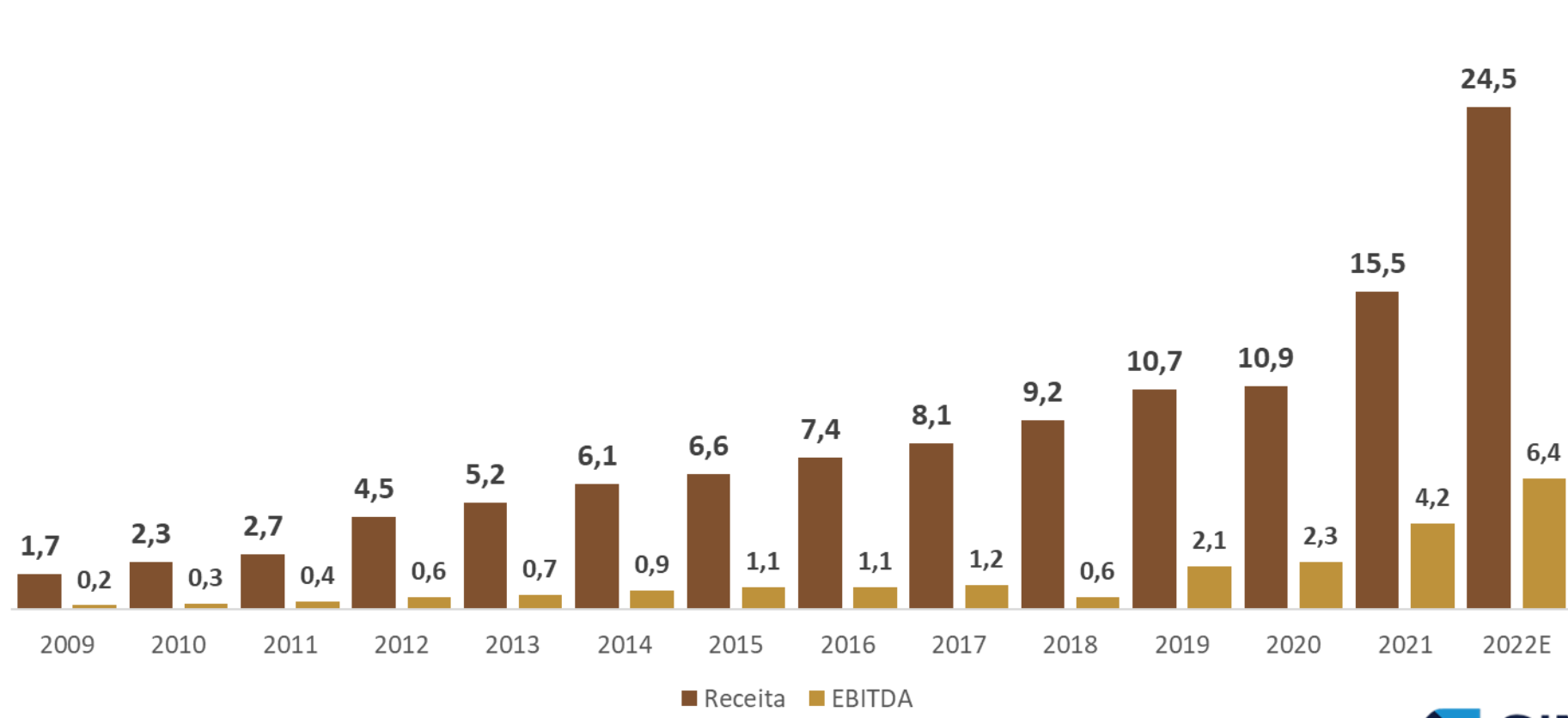
Processo de criação de valor



Market share baixo e grande potencial de crescimento



Crescimento com rentabilidade



Grupo SIMPAR

Tese de investimento

#1

Crescimento contratado

A empresa possui contratos médios de 2-5 anos reajustados pela inflação (80%). Assim, há maior previsibilidade na receita da companhia.

#2

Mercado em expansão

Os mercados em que a empresa atua, tanto em locação de frotas quanto em logística, ainda possuem baixa penetração. Dessa forma, a empresa deve capturar o crescimento desses mercados, via M&A e crescimento orgânico.

#3

Vantagem de escala e capilaridade

É a maior empresa no segmento de locação de caminhões, a segunda maior na locação de carros e a maior empresa de logística. Dessa forma, consegue melhores negociações com as concessionárias e oferece mais vantagens nos serviços aos clientes.

Principais riscos

#1

Alavancagem

A companhia ainda possui uma alavancagem de 3,3x, o que pode atrapalhar/atrasar seu crescimento, dependendo do custo de captação da empresa daqui pra frente.

#2

Depreciação das frotas

A taxa de depreciação da frota pode ser mais rápida que a prevista.



TICKER

SIMH3

PREÇO 06/2022

R\$ 22,00
Negociada a 8x P/E