|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Liquidez** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Índice de Solvência de Caixa**  Percentual das dívidas de curto prazo que a empresa pode liquidar imediatamente | (caixa **+** aplicação financeira) **/**  passivo circulante | planilha: balanço patrimonial caixa e equivalente de caixa: linha 5  aplicações financeiras: linha 6  passivo circulante: linha 28 | caixa e equivalente de caixa: [1.01.01]  aplicações financeira: [1.01.01.02]  passivo circulante: [2.01] |
| **Índice de Liquidez Corrente** | ativo circulante **/**  passivo circulante | planilha: balanço patrimonial ativo circulante: linha 4  passivo circulante: linha 28 | ativo circulante: [1.01]  passivo circulante: [2.01] |
| **Índice de Liquidez Seca**  Não considera o estoque vendável de forma imediata | (ativo circulante **–** estoque) **/**  passivo circulante | planilha: balanço patrimonial ativo circulante: linha 4  estoques: linha 17  passivo circulante: linha 28 | ativo circulante: [1.01]  estoque: [1.01.04]  passivo circulante: [2.01] |
| **Índice de Liquidez Geral**  Mais abrangente – considera aitvos e passivos de longo prazo | (ativo circulante **+** ativo realizável a lp) **/** (passivo circulante **+** passivo não circulante) | planilha: balanço patrimonial ativo circulante: linha 4  ativo realizável a lp: linha 13  passivo circulante: linha 28  passivo não circulante: linha 38 | ativo circulante: [1.01]  ativo realizável a lp: [1.02.01]  passivo circulante: [2.01]  passivo não circulante: [2.02] |
| Analisar estes índices dentro setor. Uma referência geral **é ser maior que 1**. | | | |
| **Margens** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Margem Bruta**  indica a eficácia da empresa na produção (ou serviço) | lucro bruto **/** receita líquida | planilha: demonst. resultados  lucro bruto: linha 7  receita líquida: linha 5 | lucro bruto: [3.03]  receita líquida: [3.01] |
| **Margem Operacional (ebit)** | lucro operacional **/** receita líquida | planilha: demonst. resultados  lucro operacional: ∑ linha 7 a 13  **no site não considera o resultado da equivalência patrimonial( 3.04.06) no ebit**  receita líquida: linha 5 | lucro operacional: [3.05]  resultado da eq. patrimonial [3.04.06]  receita líquida: [3.01] |
| **Margem Líquida**  indica a eficácia produtiva, financeira e extra operacional da empresa | lucro líquido **/** receita líquida | planilha: demonst. resultados  lucro líquido: linha 26  receita líquida: linha 5 | lucro líquido: [3.09]  receita líquida: [3.01] |
| **Giro**  transformar seus ativos / patrimônios em receitas | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Giro do Ativo**  indica a eficácia da empresa na produção (ou serviço). valores maiores para empresas que têm maior ativos / patrimônio | receita líquida **/** ativo total | planilha: demonst. resultados  receita líquida: linha 5  planilha: balanço patrimonial ativo total: linha 3 | receita líquida: [3.01]  ativo total: [1] |
| **Giro de Contas a Receber**  quanto menor o giro, menor o prazo médio de recebimento. quanto menor é melhor | receita líquida **/** contas a receber  pmr = 360 (ano) / giro de contas a receber | planilha: demonst. resultados  receita líquida: linha 5  planilha: balanço patrimonial contas a receber: linha 7 | receita líquida: [3.05]  contas a receber - clientes: [1.01.03.01] |
| **Giro de Contas a Pagar**  **PMP = prazo médio de pagamentos** | compras **/** fornecedores  PMP = 360 (ano) / giro de contas a pagar | planilha: demonst. resultados  compras=custo dos bens e sv vendidos: linha 6  planilha: balanço patrimonial fornecedores: linha 30 | compras = custo dos bens e sv vendidos: [3.02]  fornecedores: [2.01.02] |
| **Giro de Estoques**  **PME = prazo médio de estoque. quanto menor melhor** | custo de mercadoria vendida **/** estoque  PME = 360 (ano) **/** giro de estoques | planilha: demonst. resultados  custo dos bens e sv vendidos: linha 6  planilha: balanço patrimonial  estoques: linha 17 | custo de mercadoria vendida: [3.02] =custo dos bens e sv vendidos  estoque: [1.01.04] |
| **Ciclo de Caixa**  período necessário para completar o ciclo produtivo. quanto menor melhor | PMR + PME - PMP | ⎯ | ⎯ |
| Em linhas gerais é bom ter o PMR < PMP. **Tem que analisar dentro de cada setor** | | | |
| **Rentabilidade** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Retorno sobre o Ativo (ROA)**  aprox. do retorno sobre o investimento (de acionistas e credores) | lucro líquido **/** ativo total  alguns preferem usar o lucro operacional | planilha: demonst. resultados  lucro líquido: linha 26  planilha: balanço patrimonial ativo total: linha 3 | lucro líquido: [3.11]  ativo total: [1] |
| **Retorno sobre o Patrimônio Líquido (ROE)**  mede a rentabilidade dos recursos aplicados pelos acionistas | lucro líquido **/** patrimônio líquido | planilha: demonst. resultados  lucro líquido: linha 26  planilha: balanço patrimonial patrimônio líquido: linha 48 | lucro líquido: [3.11.01]  atribuído a sócios da empresa controladora  patrimônio líquido: [2.03]  patrimônio líquido consolidado |
| **Retorno sobre o Capital Investido (ROIC)**  mede a capacidade da empresa de gerar lucro a partir de seus investimentos | ebit **/** (ativo total – fornecedores - caixa)  alguns empregam o ebitda = lucro operacional (ebit) + (depreciação e amortização) | planilha: demonst. resultados  lucro operacional: ∑ linha 7 a 13  **no site não considera o resultado da equivalência patrimonial( 3.04.06) no ebit**  depreciação/amortização: não disponível  planilha: balanço patrimonial ativo total: linha 3  fornecedores: linha 30  caixa e equivalente de caixa: linha 5 | lucro operacional: [3.05]  resultado da eq. patrimonial [3.04.06]  depreciação e amortização: [3.04.02.03]  ativo total: [1]  fornecedores: [2.01.02]  caixa e equivalente de caixa: [1.01.01] |
| **Dividendos** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Dividend Yield** | (dividendos **/** número de ações) **/** cotação  todas as ações somadas. | gerar planilha com base nas informações de dividendos e número de ações disponíveis no site | dividendos: [6.03.07]  jpc e dividendos pagos a acionistas  esse número pode mudar depende da empresa |
| **Pay Out** | dividendo **/** lucro líquido | gerar planilha com base nas informações de dividendos e número de ações disponíveis no site | dividendos: [6.03.07]  jpc e dividendos pagos a acionistas  esse número pode mudar depende da empresa lucro líquido: [3.11.01]  atribuído a sócios da empresa controladora |
| **Endividamentos** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Endividamento Financeiro**  percentual do capital de terceiros na dívida da empresa | dívida total **/**  (dívida total + patrimônio líquido)  dívida total = emprestimo lp + cp + debêntures | planilha: balanço patrimonial empréstimos cp: linha 32  debêntures: não disponível  empréstimos lp: linha 39  patrimônio líquido: linha 48 | empréstimo de curto prazo:[2.01.04]  debêntures: [2.01.04.02]  empréstimo de longo prazo:[2.02.01]  patrimônio líquido: [2.03] |
| **Endividamento de Curto Prazo**  **(longo prazo = 1 – curto prazo)** | dívida de curto prazo **/** dívida total  dívida cp = empréstimos cp + debêntures  dívida total = emprestimo lp + cp + debêntures | planilha: balanço patrimonial empréstimos cp: linha 32  debêntures: não disponível  empréstimos lp: linha 39 | empréstimo de curto prazo:[2.01.04]  debêntures: [2.01.04.02]  empréstimo de longo prazo:[2.02.01] |
| **Índice de Cobertura de Juros** | lucro operacional **/** resultado financeiro | planilha: demonst. resultados  lucro operacional: ∑ linha 7 a 13  **no site não considera o resultado da equivalência patrimonial( 3.04.06) no ebit**  resultado financeiro: linha 14 | lucro operacional: [3.05]  resultado financeiro: [3.06] |
| **Alavancagem** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Multiplicador de Capital Próprio**  percentual do capital de terceiros na dívida da empresa | ativo total **/** patrimônio líquido | planilha: balanço patrimonial ativo total: linha 3  patrimônio líquido: linha 48 | ativo total:[1]  patrimônio líquido: [2.03] |
| **Multiplicador de Terceiros** | ativo total **/** capital de terceiros  capital de terceiros = emprestimo lp + cp + debêntures | planilha: balanço patrimonial ativo total: linha 3  empréstimos cp: linha 32  debêntures: não disponível  empréstimos lp: linha 39 | ativo total:[1]  empréstimo de curto prazo:[2.01.04]  debêntures: [2.01.04.02]  empréstimo de longo prazo:[2.02.01] |
| **Grau de Alavancagem Financeira**  Maior que 1 é benéfico para empresa | (lucro líquido **/** patrimônio líquido) **/**  (lucro operacional **/** ativo total) | planilha: balanço patrimonial ativo total: linha 3  patrimônio líquido: linha 48  planilha: demonst. resultados  lucro operacional: ∑ linha 7 a 13  **no site não considera o resultado da equivalência patrimonial( 3.04.06) no ebit**  lucro líquido: linha 26 | ativo total:[1]  patrimônio líquido: [2.03]  lucro líquido: [3.11]  lucro operacional: [3.05]  resultado da eq. patrimonial [3.04.06] |
| **Índice de Imobilização do Patrimônio Líquido**  Como o capital próprio está comprometido em ativos fixos (de menor liquidez). índice elevado pode trazer preocupação sobre a solvência da empresa | ativo não circulante **/** patrimônio líquido | planilha: balanço patrimonial ativo não circulante: ∑ linha 14 a 26  caixa e equivalente de caixa: linha 5  patrimônio líquido: linha 48 | ativo não circulante: [1.02]  patrimônio líquido: [2.03] |
| **Indicadores – Manual do Investidor Inteligente** | | | |
| **Indicador** | **Fórmula** | **Planilha - Fundamentus** | **Planilha - Bovespa** |
| **Índice de Caixa**  indica a capacidade da empresa de pagar suas dívidas e ainda ter dinheiro para investir. deve ser superior a 1,5 | caixa **/** dívida total  dívida total = emprestimo lp + cp + debêntures | planilha: balanço patrimonial caixa e equivalente de caixa: linha 5  empréstimos cp: linha 32  debêntures: não disponível  empréstimos lp: linha 39 | caixa e equivalente de caixa: [1.01.01]  empréstimo de curto prazo:[2.01.04]  debêntures: [2.01.04.02]  empréstimo de longo prazo:[2.02.01] |
| **Foolish Flow**  indica o quanto a empresa é capaz de alongar o prazo de pagamento de sua dívida e de receber dinheiro mais rápido. deve ser inferior a 1,25 | (ativo circulante – caixa) **/**  (passivo circulante – dívida de curto prazo) | planilha: balanço patrimonial ativo circulante: linha 4  caixa e equivalente de caixa: linha 5  passivo circulante: linha 28  empréstimos cp: linha 32 | ativo circulante: [1.01]  caixa e equivalente de caixa: [1.01.01]  passivo circulante: [2.01]  empréstimo de curto prazo:[2.01.04] |