Metrics:

O **Book Value (Valor Contábil)** e o **Price-to-Book (P/B Ratio)** fornecem uma visão importante sobre a avaliação da empresa. Vamos interpretar esses números:

**1. Book Value (Valor Contábil) = 4.438**

* Como mencionado antes, esse é o valor contábil da empresa por ação, calculado como:

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

* Representa o valor patrimonial líquido por ação, ou seja, quanto cada ação "valeria" em termos contábeis se a empresa fosse liquidada.

**2. Price-to-Book Ratio (P/B) = 53.16133**

* O **P/B ratio** é a relação entre o preço de mercado da ação e seu valor contábil:

**A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.**

* Com um **P/B de 53.16**, isso significa que o preço de mercado da ação é **53,16 vezes maior** que seu valor contábil.

**Como interpretar esse número?**

* Um **P/B muito alto (53.16)** sugere que o mercado está precificando a empresa muito acima de seu valor contábil.
* Isso pode ocorrer porque:
  + A empresa tem um forte potencial de crescimento futuro.
  + Possui ativos intangíveis valiosos (marca, tecnologia, patentes, goodwill) que não são refletidos no valor contábil.
  + O mercado tem grande confiança nos lucros futuros da empresa.
* No entanto, um P/B muito elevado também pode indicar que a ação está **supervalorizada**, e os investidores devem analisar se há fundamentos sólidos para esse nível de preço ou se existe uma bolha especulativa.

**Comparação com o Setor**

* O **P/B médio** varia de setor para setor:
  + Empresas financeiras e industriais costumam ter um P/B entre **1 e 3**.
  + Empresas de tecnologia e crescimento acelerado podem ter P/Bs acima de **10 ou até mais**, devido ao potencial de valorização futura.

Um P/B **acima de 50** é extremamente alto e geralmente ocorre em empresas inovadoras, como **startups de tecnologia, biotecnologia ou empresas com grande hype no mercado**.

O **Trailing PEG Ratio (Preço/Lucro ajustado pelo Crescimento) = 2.2046** é um indicador importante para avaliar se uma ação está **supervalorizada ou subvalorizada** em relação ao seu crescimento de lucros.

 O **PEG Ratio** (Price/Earnings to Growth) é uma versão ajustada do **P/E Ratio (Preço/Lucro)**, que leva em conta a taxa de crescimento dos lucros da empresa.

 Ele é calculado como:

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

 **P/E Ratio** é o Preço da Ação dividido pelo Lucro por Ação (P/L).

 **Taxa de Crescimento** é a expectativa de crescimento dos lucros nos próximos anos.

Como interpretar o PEG Ratio?

 **PEG < 1.0** → Ação potencialmente subvalorizada (bom custo-benefício).

 **PEG ≈ 1.0** → Ação está precificada de forma justa em relação ao crescimento.

 **PEG > 1.0** → Ação pode estar sobrevalorizada (investidores estão pagando um prêmio pelo crescimento).

 Empresas **de crescimento agressivo**, como **tecnologia e biotecnologia**, frequentemente apresentam PEG Ratios elevados (acima de 2).

 Empresas **mais estáveis**, como financeiras e industriais, tendem a ter PEGs mais próximos de **1 ou abaixo**.

Os **Quick Ratio (Índice de Liquidez Seca)** e **Current Ratio (Índice de Liquidez Corrente)** são indicadores de **liquidez** financeira, ou seja, eles mostram a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo. Vamos analisá-los:

**1. Quick Ratio (Liquidez Seca) = 0.783**

* O **Quick Ratio** mede a capacidade da empresa de pagar suas **dívidas de curto prazo** apenas com seus **ativos mais líquidos** (dinheiro, contas a receber, investimentos de curto prazo).

A black and white sign with white text

AI-generated content may be incorrect.

 **Interpretação**:

* **Se > 1.0** → A empresa tem mais ativos líquidos do que dívidas imediatas (sinal positivo).
* **Se < 1.0** → A empresa pode ter dificuldades para cobrir suas dívidas sem vender ativos menos líquidos.

 **Com um valor de 0.783**, isso significa que **a empresa não consegue cobrir todas as suas obrigações de curto prazo apenas com seus ativos mais líquidos**. Pode indicar **risco de liquidez** se precisar quitar dívidas rapidamente.

**2. Current Ratio (Liquidez Corrente) = 0.923**

* O **Current Ratio** mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo **considerando todos os ativos circulantes**, incluindo estoques.

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

 **Interpretação**:

* **Se > 1.0** → A empresa tem mais ativos de curto prazo do que passivos circulantes (situação mais segura).
* **Se < 1.0** → A empresa pode ter dificuldades para pagar suas obrigações de curto prazo.

 **Com um valor de 0.923**, isso mostra que a empresa **tem um pequeno déficit** nos ativos de curto prazo para cobrir suas obrigações de curto prazo.**Ela pode precisar vender estoques ou levantar capital para evitar problemas financeiros.**

O **Payout Ratio** de **0.1571 (ou 15.71%)** representa a **porcentagem do lucro da empresa que é distribuída aos acionistas na forma de dividendos**.

A black and white text

AI-generated content may be incorrect.

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

 **Baixo (Menos de 30%)** → A empresa **retém a maior parte dos lucros para reinvestimento** em crescimento.

 **Médio (30%-60%)** → A empresa equilibra crescimento e distribuição de dividendos.

 **Alto (Acima de 60%)** → A empresa distribui uma grande parte dos lucros como dividendos, podendo ter menos capital para crescimento futuro.

 **Acima de 100%** → Perigoso! Significa que a empresa está pagando mais dividendos do que seu lucro permite (o que pode não ser sustentável).

 Se o foco for **crescimento**, um payout baixo **pode ser positivo** para investidores que buscam valorização do preço das ações.

 Se o investidor busca **renda passiva (dividendos)**, pode ser melhor procurar empresas com payout maior (normalmente, empresas estáveis e consolidadas como bancos ou setores de utilidades públicas).

Liquidez (Curto Prazo)

Mede a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Quick Ratio** | Avalia a capacidade de pagar dívidas de curto prazo sem vender estoques. | **≥ 1** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Current Ratio** | Mede a capacidade total de cobrir passivos circulantes. Inclui estoques. | **≥ 1.5** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cash Ratio** | Mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo apenas com caixa. | **≥ 1** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Operating Cash Flow** | Fluxo de caixa operacional positivo indica que a empresa gera caixa suficiente para manter suas operações. | **Positivo e crescente** |

**Atenção:**

* **Quick Ratio** é mais rigoroso que o **Current Ratio** porque ignora estoques.
* **Cash Ratio** é ainda mais conservador e essencial para empresas com alta volatilidade.

KPIs de Solvência (Longo Prazo)

Mede a capacidade da empresa de honrar suas dívidas no longo prazo.

| **Indicador** | **Interpretação** | **Ideal** |
| --- | --- | --- |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Debt to Equity (D/E Ratio)** | Mede o grau de alavancagem da empresa. Quanto maior, maior o risco financeiro. | **≤ 1.5** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Debt to Assets Ratio** | Indica a proporção de ativos financiados por dívida. | **≤ 50%** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Interest Coverage Ratio** | Mede quantas vezes a empresa pode pagar seus juros com o lucro operacional. | **≥ 3** |

**Atenção:**

* Empresas com **D/E Ratio acima de 2** são consideradas altamente alavancadas.
* Um **Interest Coverage Ratio abaixo de 1** indica que a empresa **não gera lucro suficiente** para cobrir juros — um alerta grave de risco financeiro.

Reserva de Caixa

Avaliados para entender a segurança financeira da empresa.

| **Indicador** | **Interpretação** | **Ideal** |
| --- | --- | --- |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Total Cash** | Caixa total disponível. Um valor elevado proporciona segurança financeira. | **Quanto maior, melhor** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cash Equivalents & Short-Term Investments** | Indica o valor total de ativos líquidos e investimentos resgatáveis rapidamente. | **Quanto maior, melhor** |

Eficiência Operacional

Focados na geração de lucro e eficiência das operações.

| **Indicador** | **Interpretação** | **Ideal** |
| --- | --- | --- |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **EBIT (Lucro Operacional)** | Mede o lucro antes de juros e impostos. Uma métrica chave para avaliar a rentabilidade operacional. | **Positivo e crescente** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Interest Expenses** | Representa o total gasto com juros. Deve ser monitorado se estiver subindo rápido. | **De preferência em queda** |

**1. Margem Bruta (Gross Margin)**

✅ **Mede a eficiência da empresa na produção e controle de custos diretos.**

**📊 Fórmula**

A black and white sign with white text

AI-generated content may be incorrect.**🧠 Interpretação**

* **> 40%** → Excelentes margens (normal para empresas de tecnologia ou software).
* **20% a 40%** → Margem saudável e sustentável.
* **< 20%** → Margem fraca, empresa pode enfrentar dificuldades para cobrir custos.

✅ **Indica vantagem competitiva e eficiência na produção.**

**🔹 2. Margem Operacional (Operating Margin)**

✅ **Mede a eficiência da empresa em gerar lucro operacional após descontar despesas gerais e administrativas.**

**📊 Fórmula**

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

**🧠 Interpretação**

* **> 20%** → Empresa altamente eficiente (típico de grandes empresas de tecnologia).
* **10% a 20%** → Boa eficiência operacional.
* **< 10%** → Sinal de que a empresa pode estar enfrentando dificuldades para controlar custos.

✅ **Indica se a empresa controla bem suas despesas operacionais.**

**🔹 3. Margem EBITDA (EBITDA Margin)**

✅ **Avalia a eficiência operacional antes de depreciação, amortização e impostos.**

**📊 Fórmula**

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

**🧠 Interpretação**

* **> 30%** → Empresa com forte geração de caixa operacional.
* **15% a 30%** → Margem sólida e sustentável.
* **< 15%** → Possível alerta sobre dificuldades operacionais.

✅ **Essencial para empresas com alto investimento em ativos fixos, como indústrias e tecnologia.**

**🔹 4. Margem Líquida (Profit Margin)**

✅ **Mede o percentual da receita que se transforma em lucro líquido.**

**📊 Fórmula**

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

**🧠 Interpretação**

* **> 15%** → Empresa com excelente controle de custos e alta lucratividade.
* **5% a 15%** → Margem razoável e sustentável.
* **< 5%** → Empresa enfrenta dificuldades para converter receita em lucro.

✅ **Essencial para avaliar a eficiência geral do negócio.**

**🔹 5. ROA e ROE (Retorno sobre Ativos e Patrimônio)**

✅ **ROA** (Return on Assets) → Mede quanto lucro a empresa gera para cada dólar investido em ativos.  
✅ **ROE** (Return on Equity) → Mede o retorno gerado para cada unidade de patrimônio líquido investido.

**📊 Fórmulas**

A black sign with white text

AI-generated content may be incorrect.

**🧠 Interpretação (para ambos)**

* **> 15%** → Empresa eficiente e rentável.
* **8% a 15%** → Desempenho sólido.
* **< 8%** → Eficiência fraca ou sinal de alerta.

✅ **Essencial para medir eficiência na utilização de recursos.**

| **Indicador** | **Significado** | **Relevância** |
| --- | --- | --- |
| **Gross Margin** | Eficiência na produção e controle de custos diretos. | **Alta** |
| **Operating Margin** | Eficiência operacional e controle de despesas. | **Alta** |
| **EBITDA Margin** | Avalia o fluxo de caixa operacional. | **Alta** |
| **Profit Margin** | Lucro final gerado pelas operações. | **Essencial** |
| **ROA e ROE** | Avalia o retorno gerado pelos ativos e patrimônio. | **Fundamental** |

Growth

| **Indicador** | **Descrição** | **Importância** |
| --- | --- | --- |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Crescimento de Receita (YoY)** | Mede o crescimento percentual da receita em relação ao ano anterior. | **Alta** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Crescimento do Lucro Líquido (YoY)** | Mede o crescimento percentual do lucro líquido em relação ao ano anterior. | **Alta** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Earnings Growth (Previsão de Crescimento de Lucros)** | Projeção futura do crescimento dos lucros. | **Essencial** |

**1. Crescimento do EBITDA (EBITDA Growth)**

✅ **Mede o crescimento da geração de caixa operacional da empresa.**  
🔍 Ideal para avaliar empresas que investem fortemente em expansão ou inovação.

* **Fórmula:**

A black and white sign with white text

AI-generated content may be incorrect.**📊 Interpretação:**

* **> 15%** → Forte crescimento operacional. 🚀
* **5% a 15%** → Crescimento moderado e sustentável.
* **< 5%** → Crescimento fraco ou instável.

**🔹 2. Crescimento do Fluxo de Caixa Operacional (Operating Cash Flow Growth)**

✅ **Avalia se a empresa está aumentando sua geração de caixa a partir das operações.**  
🔍 Excelente métrica para empresas maduras.

* **Fórmula:**



**📊 Interpretação:**

* **> 10%** → Forte crescimento operacional. 🚀
* **3% a 10%** → Crescimento consistente.
* **< 3%** → Indica risco de estagnação.

**🔹 3. Crescimento do EPS (Lucro por Ação - EPS Growth)**

✅ **Mostra se os lucros estão crescendo proporcionalmente ao número de ações.**  
🔍 Muito importante para avaliar se a valorização da ação é justificada pelo crescimento real.

* **Fórmula:**

A black and white text

AI-generated content may be incorrect.

**📊 Interpretação:**

* **> 20%** → Forte crescimento de lucros por ação. 🚀
* **10% a 20%** → Crescimento sustentável.
* **< 10%** → Crescimento lento ou baixo.

**🔹 4. Crescimento das Margens (Margin Expansion)**

✅ **Verifica se a empresa está crescendo de forma eficiente.**  
🔍 Uma empresa que cresce, mas reduz suas margens, pode estar sacrificando rentabilidade.

**KPIs para monitorar:**

* **Gross Margin Growth**
* **Operating Margin Growth**
* **EBITDA Margin Growth**

**📊 Interpretação:**

* **> 5%** → Empresa consegue expandir receita e controlar custos. 🚀
* **Negativo** → Alerta de possíveis problemas na eficiência.

**🔹 5. Crescimento de Market Cap (Valuation Growth)**

✅ **Avalia se a valorização da empresa está acompanhando seu crescimento financeiro.**  
🔍 Pode indicar se a empresa está sendo valorizada de forma exagerada ou subestimada.

* **Fórmula:**



**📊 Interpretação:**

* **> 20%** → Forte valorização, geralmente impulsionada por resultados sólidos.
* **< 5%** → Pouco crescimento ou possível estagnação.

**🚀 1. Explicação de Cada Indicador e Como Interpretar**

Aqui está uma explicação clara e objetiva para cada um desses KPIs:

**🔹 1. Trailing P/E (Preço/Lucro Atual)**

* **Fórmula:**

A black and white sign with white text

AI-generated content may be incorrect.

✅ **Indica quanto os investidores estão dispostos a pagar por cada dólar de lucro passado.**

* **Interpretação Ideal:**
  + 🔥 **< 15** → Ação potencialmente subvalorizada
  + 📊 **15 - 25** → Avaliação razoável para empresas estáveis
  + 🚨 **> 25** → Pode indicar sobrevalorização ou grandes expectativas futuras

**🔹 2. Forward P/E (Preço/Lucro Futuro)**

* **Fórmula:**

A black and white sign with white text

AI-generated content may be incorrect.

✅ **Mede a relação preço/lucro projetada para o próximo ano, considerando previsões de crescimento.**

* **Interpretação Ideal:**
  + 🔥 **Baixo** → Expectativas de crescimento fracas ou subvalorização
  + 📊 **Moderado** → Crescimento consistente
  + 🚨 **Alto** → Pode refletir forte crescimento futuro, mas também riscos

**➡️ Dica:** Se o **Forward P/E** for significativamente menor que o **Trailing P/E**, espera-se crescimento nos lucros.

**🔹 3. PEG Ratio (Preço/Lucro/Growth)**

* **Fórmula:**



✅ **Combina a avaliação (P/E) com as expectativas de crescimento da empresa.**

* **Interpretação Ideal:**
  + 🔥 **< 1.0** → Ação potencialmente subvalorizada
  + 📊 **1.0 - 2.0** → Avaliação justa com crescimento razoável
  + 🚨 **> 2.0** → Pode indicar que a ação está cara em relação ao seu crescimento

➡️ **PEG Ratio é uma excelente métrica para empresas de crescimento (tech, startups).**

**🔹 4. P/B Ratio (Preço/Valor Patrimonial)**

* **Fórmula:**

A black and white sign with white text

AI-generated content may be incorrect.

✅ **Indica quanto o mercado está disposto a pagar por cada dólar do valor contábil líquido da empresa.**

* **Interpretação Ideal:**
  + 🔥 **< 1.0** → Ação pode estar subvalorizada (atenção ao risco)
  + 📊 **1.0 - 3.0** → Avaliação razoável
  + 🚨 **> 3.0** → Indica forte confiança do mercado ou sobrevalorização

➡️ Empresas de tecnologia costumam ter **P/B** elevado devido a ativos intangíveis (marca, software, etc.).

**🔹 5. EV/EBITDA (Enterprise Value/EBITDA)**

* **Fórmula:**

A black background with white text

AI-generated content may be incorrect.

✅ **Indica quanto custa adquirir uma empresa em relação ao seu lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização.**

* **Interpretação Ideal:**
  + 🔥 **< 10** → Ação potencialmente barata
  + 📊 **10 - 15** → Avaliação equilibrada
  + 🚨 **> 15** → Empresa pode estar cara ou ser uma empresa de alto crescimento

➡️ **EV/EBITDA** é excelente para comparar empresas em setores intensivos em capital (energia, telecom, etc.).

Valuation

| **Indicador** | **Interpretação** | **Ideal** |
| --- | --- | --- |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Dividend Yield** | Mede o retorno percentual do dividendo pago em relação ao preço da ação. Indica quanto a empresa retorna em forma de dividendos. | Depende da estratégia do investidor (valores acima de 2-4% são considerados atrativos para investidores de dividendos) |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Payout Ratio** | Percentual do lucro líquido que é distribuído em dividendos. Um payout muito alto pode sinalizar menor reinvestimento na empresa. | Entre **30-60%** é saudável; acima de **70%** pode indicar risco na manutenção dos dividendos. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Média de Dividend Yield (5 anos)** | Média histórica do dividend yield nos últimos 5 anos. Indica a consistência no pagamento de dividendos ao longo do tempo. | Estável ou crescente é positivo; quedas acentuadas podem indicar instabilidade financeira. |

**Como Avaliar Cada Métrica**

1. **Dividend Yield**
   * **Alto Dividend Yield** pode atrair investidores que buscam renda passiva.
   * **Baixo Dividend Yield** não significa algo negativo se a empresa estiver focada em crescimento e reinvestimento.
2. **Payout Ratio**
   * Se o **Payout Ratio** for muito alto (acima de 70%), a empresa pode ter dificuldades em sustentar os dividendos no futuro.
   * Empresas que mantêm um **Payout Ratio** saudável (30-60%) equilibram bem o pagamento de dividendos e o reinvestimento nos negócios.
3. **Média de Dividend Yield (5 anos)**
   * Se a média está aumentando, indica que a empresa tem crescido os dividendos de forma saudável.
   * Se está caindo, pode ser sinal de que os lucros estão pressionados ou que a empresa está priorizando outras estratégias.

Risk Sentimento Mercado

| **Indicador** | **Interpretação** | **Ideal** |
| --- | --- | --- |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Beta** | Mede a volatilidade da ação em relação ao mercado. Um Beta > 1 indica que a ação é mais volátil que o mercado; < 1 indica menor volatilidade. | Depende da estratégia do investidor. < 1 é menos arriscado; > 1 indica maior risco (mas potencial de retorno maior). |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Risco de Auditoria** | Avalia o nível de risco associado às práticas contábeis e auditorias da empresa. Um valor alto pode indicar problemas ou incertezas. | Valores baixos são melhores. Ideal: **≤ 3** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Risco do Conselho** | Mede a estabilidade e confiança na governança corporativa. | Valores baixos são melhores. Ideal: **≤ 3** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Short Interest** | Percentual das ações em circulação que estão vendidas a descoberto (short selling). Altos valores indicam expectativas negativas dos investidores. | **< 5%** é considerado saudável; acima disso pode indicar forte especulação negativa. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Recomendação Média** | Média das recomendações de analistas. Varia de 1 (Strong Buy) a 5 (Sell). | **≤ 2** indica forte recomendação de compra; **≥ 4** indica forte recomendação de venda. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Preço-Alvo Médio** | Média dos preços-alvo estimados pelos analistas. Ajuda a avaliar o potencial de valorização ou queda da ação. | Se o preço atual estiver **abaixo** do preço-alvo médio, pode indicar potencial de valorização. |

**Como Avaliar Cada Métrica**

1. **Beta**
   * **Beta < 1:** Menor volatilidade, ideal para investidores conservadores.
   * **Beta > 1:** Maior volatilidade, com potencial de maiores ganhos (ou perdas).
   * **Beta > 2:** Indica um nível de risco elevado, comum em empresas de tecnologia ou crescimento acelerado.
2. **Risco de Auditoria e Risco do Conselho**
   * **Risco de Auditoria Alto:** Pode indicar vulnerabilidades contábeis ou problemas na governança financeira.
   * **Risco do Conselho Alto:** Pode refletir disputas internas, decisões estratégicas inconsistentes ou fragilidade na administração.
3. **Short Interest**
   * **Short Interest Elevado (> 5%)** pode indicar que os investidores estão apostando na queda da ação.
   * Valores muito altos (acima de 10%) são preocupantes, mas também podem sinalizar uma possível "Short Squeeze", que impulsiona o preço repentinamente.
4. **Recomendação Média**
   * **1.0 - 2.0** → Forte recomendação de compra
   * **2.1 - 3.0** → Neutro ou manter
   * **3.1 - 4.0** → Recomendação de venda
   * **4.1 - 5.0** → Forte recomendação de venda
5. **Preço-Alvo Médio**
   * Se o preço atual da ação estiver **muito acima** do preço-alvo médio, pode indicar que a ação está sobrevalorizada.
   * Se o preço atual estiver **abaixo** do preço-alvo médio, pode indicar uma oportunidade de valorização.