

# MINERAÇÃO E METAIS

18 de março de 2022



Empresa	Ticker	Cotação R\$	retorno na Bolsa					
			dia	semana	30 dias	ano corrente	2021	2020
CSN	CSNA3	25,68	-0,47%	-0,77%	3,80%	2,76%	-18,26%	125,70%
CSN Mineração	CMIN3	6,14	6,78%	-4,66%	-0,65%	-8,90%	-21,00%	
Electro Aço Altona	EALT4	6,92	-0,14%	2,37%	-1,84%	-8,95%	55,41%	-18,60%
Ferbasa	FESA4	50,65	4,71%	3,85%	19,06%	3,75%	159,33%	-4,50%
Gerdau	GGBR3	23,5	0,99%	0,43%	14,69%	4,58%	26,90%	20,37%
Gerdau	GGBR4	30,49	3,25%	0,89%	20,80%	11,85%	24,80%	23,86%
Met Gerdau	GOAU4	12,15	2,27%	1,67%	16,38%	6,77%	23,17%	23,34%
Met Gerdau	GOAU3	10,56	0,48%	-0,28%	6,02%	-0,66%	33,42%	15,94%
Paranapanema	PMAM3	7,68	1,45%	-3,15%	1,72%	-24,04%	1,10%	-65,60%
Usiminas	USIM3	13,52	3,76%	0,75%	1,35%	-6,82%	-0,97%	59,00%
Usiminas	USIM5	14,6	2,17%	-0,95%	0,83%	-3,69%	11,77%	55,10%
Vale	VALE3	96,09	1,90%	-0,72%	11,86%	23,26%	4,73%	70,47%

P/L			P/VPA			EV/EBITDA		
data atual	2021	2020	data atual	2021	2020	data atual	2021	2020
2,36	2,30	39,83	1,76	1,72	8,84	2,12	2,05	9,52
5,39	5,38		2,45	2,64		2,71	2,45	
5,28	5,79	5,47	0,80	0,88	0,64	5,48	5,69	8,62
6,96	9,72	54,01	1,89	1,97	0,98	4,46	5,41	5,45
2,61	2,97	24,61	0,95	0,94	1,12	2,05	2,51	9,01
3,38	3,61	29,67	1,23	1,14	1,34	2,57	2,95	11,24
2,61	3,02	23,14	0,90	0,82	1,06	0,85	1,04	5,21
2,27	2,82	20,23	0,78	0,77	0,92	0,78	0,99	5,21
-0,72	-0,95	-0,35	-0,43	-0,56	-1,21	42,00	49,29	67,29
1,87	2,21	-29,46	0,78	0,90	1,44	1,26	1,57	9,95
2,02	2,31	-27,44	0,84	0,94	1,34	1,37	1,64	9,95
4,07	4,18	29,85	2,56	2,21	2,37	2,98	2,09	5,41

Mediana das empresas do setor Mineração e Metais

2,61	3,00	23,14	0,92	0,94	1,12	2,34	2,27	9,01
------	------	-------	------	------	------	------	------	------

Valor de mercado = Cotação da ação x número de ações, o que corresponde ao patrimônio líquido de mercado aproximado da empresa.

P/VPA (ou PBV – Price Book Value) é a relação entre o Preço (cotação) e o Valor Patrimonial da ação (Patrimônio líquido ÷ número de ações), ou seja, a relação entre o Valor de mercado e o Patrimônio líquido. Por exemplo, empresas que tem rentabilidade e endividamento semelhantes e riscos similares, uma relação P/VPA mais elevada significaria uma ação mais cara, e vice-versa.

P/L (ou P/E – price-earnings ratio) é a relação entre o Preço (cotação) e o Lucro por ação (Lucro Líquido ÷ número de ações). Supondo um lucro líquido constante, quanto maior é o P/L, mais tempo o acionista levaria para retornar o seu investimento.

EV/EBITDA - é a relação entre o valor da empresa (Valor de mercado + Dívida financeira líquida) e o EBITDA.

## Múltiplos históricos:

O múltiplo P/L considera a cotação de final de ano e Lucro Líquido dos 12 meses findos em 30/set.

O múltiplo P/VPA considera a cotação de final de ano e Pat. Líquido referente a 30/set.

O múltiplo EV/EBITDA considera a cotação de final de ano e Dívida líquida referente ao balanço em 30/set e EBITDA findos em 30/set

# MINERAÇÃO E METAIS

18 de março de 2022



	Ticker	Balanco processado	ROL	ROE		Margem bruta		Margem EBIT		Margem líquida		Dívida líquida/PL		Dívida líquida/ EBITDA	
				corrente	2020	corrente	2020	corrente	2020	corrente	2020	corrente	2020	corrente	2020
CSN	CSNA3	set-21	47.345	91,13%	65,32%	47,56%	36,39%	41,47%	28,04%	34,71%	14,28%	0,56	2,17	0,51	1,87
CSN Mineração	CMIN3	dez-21	19.040	44,73%	38,96%	57,94%	60,26%	50,68%	50,25%	33,46%	29,23%	-0,44	-0,16	-0,60	-0,20
Electro Aço Altona	EALT4	set-21	338	15,86%	14,44%	24,45%	25,31%	10,17%	9,06%	8,72%	10,03%	0,47	0,37	2,03	2,05
Ferbasa	FESA4	dez-21	2.389	30,86%	4,05%	43,25%	27,37%	35,10%	19,40%	26,91%	4,32%	-0,08	0,14	-0,21	0,61
Gerdau	GGBR3	dez-21	78.345	40,23%	7,80%	26,57%	13,54%	23,88%	10,04%	19,86%	5,45%	0,17	0,32	0,31	1,28
Gerdau	GGBR4	dez-21	78.345	40,23%	7,80%	26,57%	13,54%	23,88%	10,04%	19,86%	5,45%	0,17	0,32	0,31	1,28
Met Gerdau	GOAU4	dez-21	78.345	36,20%	7,72%	26,57%	13,54%	23,86%	10,02%	19,85%	5,44%	0,44	0,72	0,28	1,09
Met Gerdau	GOAU3	dez-21	78.345	36,20%	7,72%	26,57%	13,54%	23,86%	10,02%	19,85%	5,44%	0,44	0,72	0,28	1,09
Paranapanema	PMAM3	set-21	5.133	-94,76%	-498,07%	0,51%	2,99%	-1,44%	0,43%	-9,00%	-20,07%	-3,91	-13,70	37,88	-43,19
Usiminas	USIM3	dez-21	33.737	46,76%	4,80%	33,42%	20,24%	30,24%	15,11%	29,82%	8,03%	-0,03	0,07	-0,06	0,34
Usiminas	USIM5	dez-21	33.737	46,76%	4,80%	33,42%	20,24%	30,24%	15,11%	29,82%	8,03%	-0,03	0,07	-0,06	0,34
Vale	VALE3	dez-21	293.524	61,41%	14,32%	60,05%	52,73%	59,16%	51,36%	41,34%	11,94%	0,05	0,04	0,06	0,09

Mediana das empresas do setor Mineração e Metais

40,23%	7,76%	29,99%	20,24%
--------	-------	--------	--------

27,06%	12,58%	23,38%	6,74%	0,11	0,23	0,28	0,85
--------	--------	--------	-------	------	------	------	------

obs. Receita Operacional líquida (ROL) em R\$ milhões dos últimos 12 meses (UDM)

ROE = Lucro Líquido ÷ Patrimônio Líquido médio (UDM)

Margem bruta = Lucro bruto ÷ ROL (UDM)

Margem EBIT = EBIT ÷ ROL (UDM)

EBIT = Lucro da Atividade

Margem líquida = Lucro Líquido ÷ ROL (UDM)

EBITDA = Lucro da Atividade + depreciação + amortização do intangível (é o caixa operacional potencial)

acesse o Telegram ConfianceTec: <https://t.me/+y6ePsx3hZ-80Njhh>