

CONSUMO

18 de março de 2022



Empresa	Ticker	Cotação R\$	retorno na Bolsa					
			dia	semana	30 dias	ano corrente	2021	2020
Alpargatas	ALPA3	22,9	7,71%	19,27%	-3,74%	-26,13%	-18,07%	38,10%
Alpargatas	ALPA4	25,59	6,49%	15,84%	-0,47%	-30,88%	-11,27%	26,50%
Ambev	ABEV3	14,25	2,30%	8,12%	-1,38%	-7,59%	2,39%	-14,20%
Arezzo	ARZZ3	80,43	-0,63%	4,20%	0,90%	4,77%	13,74%	7,58%
Biommm	BIOM3	13	0,39%	-2,11%	-6,54%	0,15%	-19,93%	31,00%
BK Brasil	BKBR3	6,8	5,43%	10,57%	10,21%	13,71%	-45,14%	-38,70%
Blau	BLAU3	28,49	5,52%	8,08%	-13,01%	-21,73%	-11,01%	0,00%
Camil	CAML3	9,31	1,97%	2,99%	3,10%	-18,19%	4,98%	29,27%
Coteminas	CTNM4	3,4	-0,58%	0,29%	-7,36%	-8,11%	-38,44%	-40,30%
CVC Brasil	CVCB3	13,45	9,80%	27,49%	1,20%	0,22%	-32,17%	-46,72%
Dohler	DOHL4	5,98	3,10%	0,34%	0,67%	-0,83%	17,16%	-7,20%
Editora Saraiva	SLED3	13,6	0,74%	2,18%	1,49%	-0,44%	-65,76%	-75,74%
Grendene	GRND3	9,75	7,03%	22,03%	20,97%	12,72%	13,56%	-31,80%
Hypera	HYPE3	34,62	0,38%	7,75%	8,49%	22,46%	-14,70%	-1,24%
IMC S/A	MEAL3	2,83	6,79%	13,65%	8,02%	16,46%	-42,28%	-50,00%
M.Dias Branco	MDIA3	21,27	3,65%	7,15%	-7,16%	-16,56%	-24,73%	-10,70%
Natura	NTCO3	24,87	0,28%	17,20%	10,83%	-2,20%	-51,56%	35,80%
Panvel Farmácia	PNVL3	11,4	-0,70%	-1,72%	-9,88%	-14,41%	-37,95%	11,14%
Penalty	CAMB3	4,84	3,20%	3,64%	5,22%	-1,83%	-13,05%	-17,50%
Pettenati	PTNT4	5,95	-2,14%	0,00%	7,99%	-5,10%	19,88%	8,69%
Profarma	PFRM3	4,58	1,10%	-1,08%	-5,37%	-22,37%	1,11%	-5,70%
RaiaDrogasil	RADL3	22,74	1,16%	3,36%	-2,45%	-6,42%	-2,12%	12,10%
Springs	SGPS3	4,65	-2,11%	-1,90%	-11,43%	-5,30%	-36,97%	-36,60%
Technos	TECN3	2,57	7,53%	24,76%	13,72%	10,78%	78,46%	-63,89%
Time for Fun	SHOW3	3,52	11,04%	17,33%	5,07%	-5,63%	-6,05%	-36,50%
Vivara	VIVA3	26,01	4,96%	5,35%	0,39%	2,24%	-12,64%	1,48%

Mediana das empresas do setor Consumo

P/L			P/VPA			EV/EBITDA		
data atual	2021	2020	data atual	2021	2020	data atual	2021	2020
22,68	40,56	109,34	4,61	5,47	7,77	21,06	17,85	39,68
25,35	48,43	120,53	5,15	6,53	8,57	23,61	21,45	39,68
17,71	15,32	28,33	2,71	2,80	3,16	9,13	10,92	12,46
25,58	24,10	225,00	5,55	4,95	9,74	19,82	20,95	72,72
-12,87	-11,84	-18,80	6,73	6,19	10,10	-22,80	-17,54	-32,23
-6,84	-4,17	0,00	1,19	1,06	0,00	9,16	21,79	0,00
14,45	18,46	0,00	3,10	3,95	0,00	9,11	11,85	0,00
8,02	9,81	8,85	1,27	1,56	1,82	6,41	9,81	8,40
-1,78	-1,94	-0,84	0,13	0,14	0,22	4,22	4,14	24,66
-6,35	50,45	-2,03	8,06	5,81	-10,71	-13,83	-13,30	-16,31
3,33	3,36	11,41	0,64	0,65	0,66	4,04	4,09	9,45
-0,12	-0,12	-0,17	-0,04	-0,04	-0,21	-62,02	-10,49	-6,75
14,64	11,49	24,68	2,15	1,91	2,06	15,14	11,52	16,67
16,49	13,85	17,80	2,23	1,85	2,33	12,85	12,75	20,96
-10,35	-8,89	-2,50	0,70	0,60	1,02	29,72	13,00	-2,90
12,81	15,35	14,09	1,05	1,25	1,78	11,85	13,78	12,74
32,74	66,20	-107,40	1,20	1,26	2,93	9,92	8,83	21,74
21,73	25,38	58,83	1,67	1,95	3,29	11,36	11,13	17,62
7,44	15,08	10,51	1,63	1,96	2,87	6,86	7,22	27,84
5,76	6,07	63,43	0,96	1,01	0,98	3,73	3,87	9,89
5,98	7,70	17,16	0,51	0,66	0,74	3,79	3,35	3,97
49,96	54,00	101,22	8,03	8,45	9,91	21,42	16,20	21,56
-1,96	-2,07	-1,19	0,23	0,24	0,34	7,73	4,35	8,55
15,59	14,18	-0,98	1,33	0,56	0,33	7,53	4,16	-22,23
-2,36	-2,50	-4,67	1,54	1,63	1,05	-4,74	-4,01	-7,11
23,22	22,71	47,44	4,58	4,47	5,94	16,66	19,90	33,20
10,42	14,02	10,96	1,59	1,74	1,80	9,12	10,37	11,17

CONSUMO

18 de março de 2022



	Ticker	Balanço processado
Alpargatas	ALPA3	dez-21
Alpargatas	ALPA4	dez-21
Ambev	ABEV3	dez-21
Arezzo	ARZZ3	dez-21
Biommm	BIOM3	set-21
BK Brasil	BKBR3	dez-21
Blau	BLAU3	set-21
Camil	CAML3	set-21
Coteminas	CTNM4	set-21
CVC Brasil	CVCB3	dez-21
Dohler	DOHL4	set-21
Editora Saraiva	SLED3	set-21
Grendene	GRND3	dez-21
Hypera	HYPE3	dez-21
IMC S/A	MEAL3	set-21
M.Dias Branco	MDIA3	set-21
Natura	NTCO3	dez-21
Panvel Farmácia	PNVL3	set-21
Penalty	CAMB3	dez-21
Pettenati	PTNT4	set-21
Profarma	PFRM3	set-21
RaiaDrogasil	RADL3	dez-21
Springs	SGPS3	set-21
Technos	TECN3	dez-21
Time for Fun	SHOW3	set-21
Vivara	VIVA3	set-21

ROL	ROE		Margem bruta	
	corrente	2020	corrente	2020
3.949	21,26%	4,89%	49,55%	52,34%
3.949	21,26%	4,89%	49,55%	52,34%
72.854	15,34%	15,37%	51,05%	53,64%
2.924	23,25%	5,60%	52,63%	47,47%
104	-44,72%	-50,96%	25,28%	23,75%
2.753	-17,17%	-27,12%	62,42%	59,16%
1.354	37,90%	97,08%	50,19%	47,04%
8.300	15,79%	17,94%	20,40%	23,22%
2.341	-7,18%	-24,34%	30,88%	29,33%
826	-136,39%	-543,31%	100,00%	82,80%
686	20,06%	13,81%	32,69%	29,08%
106	-37,20%	-118,58%	39,69%	30,89%
2.343	14,99%	10,11%	43,97%	46,10%
5.937	13,84%	14,24%	64,05%	64,30%
1.646	-6,72%	-41,70%	30,71%	23,53%
7.351	8,39%	11,98%	28,87%	32,83%
40.165	3,76%	-2,72%	65,11%	64,17%
3.135	7,73%	7,30%	30,35%	29,22%
240	25,83%	26,21%	46,89%	45,00%
772	17,47%	7,39%	17,42%	14,30%
6.199	8,82%	5,14%	14,12%	13,93%
24.127	16,24%	11,60%	29,87%	29,36%
1.799	-11,11%	-27,64%	35,09%	32,98%
314	8,73%	-8,90%	52,54%	45,95%
12	-57,03%	-44,33%	-72,28%	-37,76%
1.262	21,39%	13,11%	74,12%	68,49%

Margem EBIT		Margem líquida		Dívida líquida/PL		Dívida líquida/ EBITDA	
corrente	2020	corrente	2020	corrente	2020	corrente	2020
17,16%	16,49%	17,54%	3,77%	-0,14	-0,15	-0,66	-0,75
17,16%	16,49%	17,54%	3,77%	-0,14	-0,15	-0,66	-0,75
21,07%	23,54%	18,01%	20,10%	-0,19	-0,19	-0,68	-0,65
11,56%	3,96%	11,76%	3,05%	0,17	0,05	0,59	0,32
-55,55%	-88,09%	-71,41%	-120,62%	0,86	0,24	-2,58	-1,12
-6,27%	-17,30%	-9,95%	-19,91%	0,22	0,01	1,41	-0,57
36,08%	33,39%	26,12%	21,52%	-0,30	2,15	-0,99	1,16
7,07%	8,39%	5,17%	6,47%	0,51	0,53	1,83	1,94
8,62%	2,51%	-4,23%	-18,27%	1,48	1,61	3,88	8,67
-41,81%	-86,90%	-58,93%	-196,33%	0,01	12,30	-0,02	-0,83
14,04%	8,09%	19,80%	16,10%	-0,00	-0,08	-0,03	-0,94
-48,25%	-40,80%	-197,16%	-170,36%	-0,51	-0,46	-57,03	-4,56
17,35%	19,25%	25,66%	21,36%	-0,27	-0,33	-2,21	-3,05
32,14%	26,05%	22,41%	31,67%	0,52	0,08	2,41	0,53
-4,26%	-17,57%	-4,76%	-41,05%	0,15	0,12	5,21	-1,37
4,71%	7,13%	7,66%	10,53%	-0,00	0,05	-0,05	0,46
5,47%	5,51%	2,59%	-1,80%	0,24	0,20	1,63	1,30
2,41%	3,12%	2,52%	1,99%	0,47	0,21	2,50	1,06
18,92%	5,50%	11,49%	14,07%	0,73	0,67	2,13	3,00
8,90%	4,30%	7,82%	4,94%	0,27	0,38	0,82	1,89
3,76%	3,59%	1,57%	1,13%	0,40	0,22	1,67	1,03
5,50%	4,76%	3,17%	2,47%	0,25	0,18	0,64	0,54
6,87%	2,89%	-6,58%	-20,91%	0,71	0,71	5,85	17,70
18,53%	6,12%	8,93%	-11,51%	0,11	0,19	0,58	10,27
-449,62%	-162,09%	-848,46%	-273,64%	-0,42	-0,30	1,80	1,21
23,78%	18,95%	20,96%	14,00%	-0,13	-0,13	-0,49	-0,57

Mediana das empresas do setor Consumo

11,33%	5,37%	41,83%	38,99%
--------	-------	--------	--------

7,85%	5,13%	6,42%	2,76%	0,16	0,15	0,61	0,50
-------	-------	-------	-------	------	------	------	------

GLOSSÁRIO

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

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>