

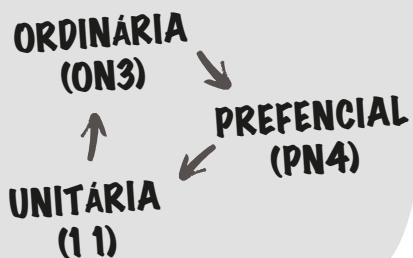
# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 1: O QUE É UMA AÇÃO

**DEFINIÇÃO DE AÇÃO** = MENOR PARTE DO CAPITAL DE UMA EMPRESA

#### TIPOS DE AÇÕES



#### DIFERENÇA ENTRE OS TIPOS

- **ORDINÁRIAS:** TEM DIREITO A VOTO
- **PREFERENCIAIS:** TEM DIREITO AOS DIVIDENDOS
- **UNIT:** É UM PACOTE DE AÇÕES ON + PN

**TAG ALONG**  
MECANISMO DE PROTEÇÃO  
AO MINORITÁRIO

**FREE FLOAT**  
QUANTIDADE DE AÇÕES DE  
UMA EMPRESA NEGOCIADAS  
NO MERCADO.



# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 2: 4 PASSOS DA ANÁLISE FUNDAMENTALISTA

#### DIFERENÇA DE ANÁLISE FUNDAMENTALISTA E TÉCNICA:

O ANALISTA TÉCNICO PROCURA ENTRADA E SAÍDA DE PREÇO NO GRÁFICO. O FUNDAMENTALISTA BUSCA ENTENDER A GESTÃO DO NEGÓCIO.

#### SAÚDE FINANCEIRA

ESTUDAR HISTÓRICO DE RESULTADOS

#### GOVERNANÇA CORPORATIVA

ANALISAR A RELAÇÃO QUE A EMPRESA TEM COM O INVESTIDOR

#### ANÁLISE QUALITATIVA

IDENTIFICAR O FUTURO DO NEGÓCIO ATRAVÉ DOS PRODUTOS, SERVIÇOS, DEMANDA, CONCORRÊNCIA.



#### PREÇO

ENTENDER AS CARACTERÍSTICAS DA VARIAÇÃO DO PREÇO.



# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 3: INDICADORES FINANCEIROS

#### INDICADOR DE RECEITA

FATURAMENTO BRUTO DE VENDAS  
DOS PRODUTOS E OU SERVIÇOS.

#### LUCRATIVIDADE

RESULTADO FINAL CONTÁBIL,  
POSITIVO OU NEGATIVO.

#### RESULTADO FINANCEIRO

JUROS PAGOS EM RELAÇÃO A DÍVIDAS OU INVESTIMENTOS.

MARGENS → MARGEM → MARGEM → MARGEM  
BRUTA LÍQUIDA EBITDA

EBITDA = RESULTADO MAIS  
PRÓXIMO DO OPERACIONAL.  
ORIUNDO DAS ATIVIDADES  
DA EMPRESA.



# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 4: DÍVIDA

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA EMPRESA :** É O QUE A EMPRESA TEM E O QUE A EMPRESA DEVE. ATIVOS MENOS PASSIVOS.

$$PL = ATIVOS - PASSIVOS$$

CAIXA  
FINANCEIRO



O EXCEDENTE DO  
LUCRO DISPONÍVEL.

DÍVIDA BRUTA

**TODAS OBRIGAÇÕES DE CURTO  
E LONGO PRAZO. PASSIVO  
CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE.**

DÍVIDA LÍQUIDA

**A DIFERENÇA ENTRE A DÍVIDA  
BRUTA E O CAIXA.**

DÍVIDA BRUTA PELO PATRIMÔNIO

**MAIOR QUE UMA VEZ APRESENTA RISCOS.  
A EMPRESA QUITA SUAS DÍVIDAS E AINDA FICA DEVENDO.**

DÍVIDA LÍQUIDA POR EBITDA

**UMA VEZ, RERESENTA QUE O RESULTADO OPERACIONAL  
DE UM ANO PAGA A DÍVIDA. DOIS E MEIO APRESENTA RISCOS.**

# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 5: FLUXO DE CAIXA

**DEFINIÇÃO BÁSICA DE FUNDO DE CAIXA** = É O CAMINHO DO DINHEIRO DENTRO DO RESULTADO.

Capital contabilizado, porém  
ainda **não entrou no caixa**.

*pode quebrar uma empresa*

#### FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL

**MOSTRA O DINHEIRO QUE SOBROU  
NA OPERAÇÃO DA EMPRESA.**

#### FLUXO DE CAIXA DE INVESTIMENTOS

**CAPITAL USADO PARA INVESTIMENTOS,  
SAÍDA OU RESGATE DE CAPITAL DO CAIXA.**

#### FLUXO DE CAIXA DE FINANCIAMENTO

**DINHEIRO QUE ENTRA ATRAVÉS DE DÍVIDAS.  
O DIVIDENDO PAGO É DINHEIRO QUE SAI  
DO CAIXA DE FINANCIAMENTO.**

#### FLUXO DE CAIXA TOTAL

**É A SOMA DO FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL,  
INVESTIMENTOS E FINANCIAMENTO.**

#### FLUXO DE CAIXA LIVRE

**SALDO EM DINHEIRO DAS  
ATIVIDADES OPERACIONAIS  
DEPOIS DOS INVESTIMENTOS.**



# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 6: BALANÇO PATRIMONIAL

**DEFINIÇÃO BÁSICA** = BALANÇO PATRIMONIAL SE DIVIDE EM: ATIVO E PASSIVO.

Capital contabilizado, porém  
ainda **não entrou no caixa**.

*pode quebrar uma empresa*

**ATIVO**

→ **SALDO DOS BENS E DIREITOS  
DE UMA EMPRESA.**

**PASSIVO**

→ **SALDO DAS OBRIGAÇÕES  
COM TERCEIROS.**

**PASSIVO  
CIRCULANTE**

→ **OBRIGAÇÕES DENTRO  
DO PRAZO DE 12 MESES.**

**PASSIVO  
NÃO CIRCULANTE**

→ **OBRIGAÇÕES ACIMA DO  
PRAZO DE 12 MESES.**

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**É O SALDO ENTRE ATIVO  
MENOS PASSIVO**

**LIQUIDEZ CORRENTE**

**ATIVO CIRCULANTE DIVIDIDO PELO  
PASSIVO CIRCULANTE, O RESULTADO  
ACIMA DE UM, MOSTRA QUE A  
EMPRESA TEM SALDO PARA QUITAR  
SUAS OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO.**

**CAPITAL DE GIRO**

**QUANTIDADE DE DINHEIRO  
EMPREGADO NECESSÁRIO PARA  
QUE O NEGÓCIO CONTINUE  
FUNCIONANDO.**

# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 7: GOVERNANÇA

DEFINIÇÃO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA = É A RELAÇÃO DO SÓCIO MAJORITÁRIO (CONTROLADOR) COM O MINORITÁRIO.

#### SITE DE RELAÇÃO COM INVESTIDORES

Transparência com **todas as informações**.



#### ESTATUTO SOCIAL

BASICAMENTE UM CONTRATO ENTRE A EMPRESA E O INVESTIDOR.

#### TAG ALONG

PROTEÇÃO AO INVESTIDOR N MUDANÇA DE CONTROLADOR.

#### SEGMENTO DE LISTAGEM

BÁSICO, BOVESPA+, NÍVEL 1, NÍVEL 2, NOVO MERCADO.

# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

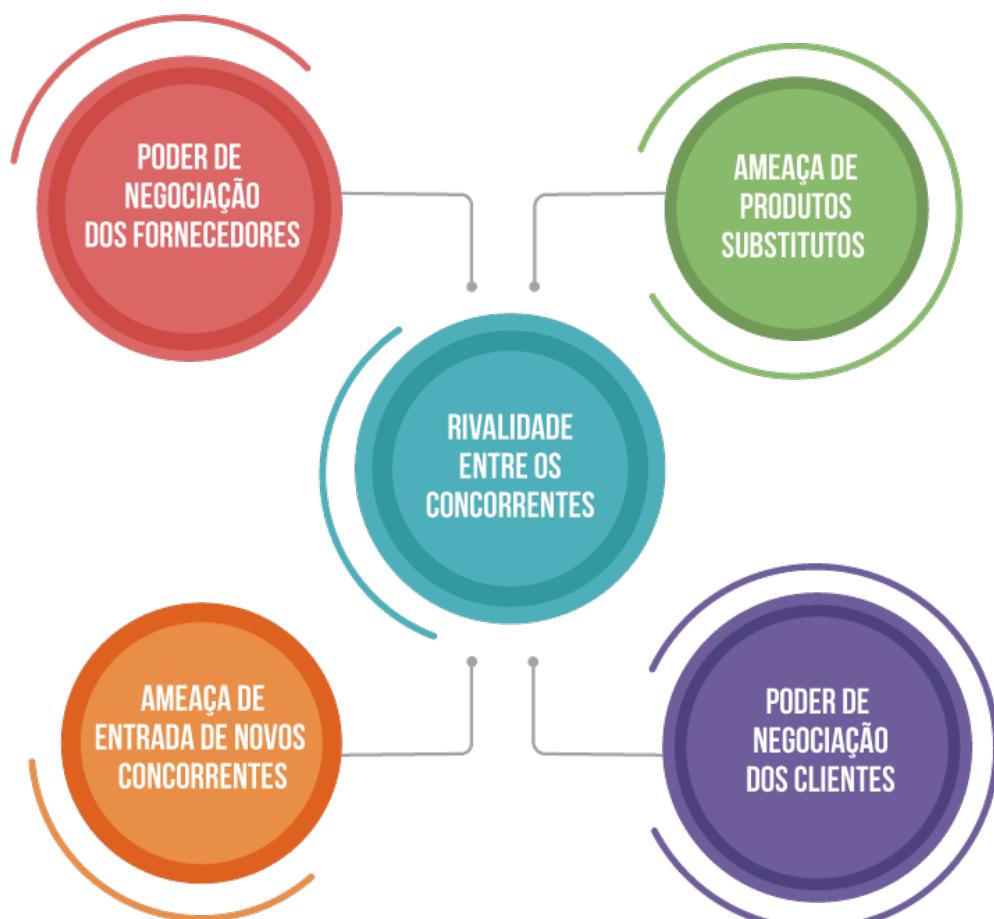
## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 8: ANÁLISE QUALITATIVA

DEFINIÇÃO BÁSICA = DESCOBRIR O FUTURO DA EMPRESA.

#### AS FORÇAS DE PORTER

O objetivo é analisar o ambiente competitivo no qual a empresa está inserida.



NOTAS PARA COMPARAÇÃO: CADA FORÇA RECEBE UMA NOTA, E CADA NOTA IRÁ FORMAR UMA MÉDIA PARA O PESO IDEAL.

# WORKBOOK 500 PRATA\$ 2.0

## MÓDULO 5 - AÇÕES

### AULA 9: PREÇO

O ÚLTIMO PASSO E MENOS IMPORTANTE = DIFICILMENTE SERÁ FATOR DECISIVO PARA ENTRAR OU SAIR DE UMA EMPRESA.

### O COMPORTAMENTO DO PREÇO

Entender o comportamento para **dosar o aporte**.

### PRECIFICAÇÃO **EM EXAGERO**

**PARA CIMA:**  
DESACELERAR O APORTE

**PARA BAIXO:**  
ACELERAR O APORTE

