

# Análise Fundamentalista de Investimentos

## Programa

**Introdução**

**Análise Setorial**

**Visão Geral da Empresa**

**Análise da Evolução (Análise Horizontal e Vertical)**

**Pilares da Análise Fundamentalista**

- Rentabilidade e Crescimento

  - ROIC, ROE, resultados não recorrentes

- Risco Operacional

  - Empresas cíclicas e estáveis

- Risco Financeiro

  - Dívida líquida/ EBITDA, D/E, Curva do Custo de Capital, Alavancagem Financeira

  - Saldo de Tesouraria e Efeito Tesoura

**Múltiplos de Mercado**

- P/VPA, P/L e EV/EBITDA

**Introdução à Avaliação de Empresas**

## Objetivo

Capacitar os alunos a analisar de forma detalhada a lucratividade, potencial de crescimento, risco operacional e financeiro, além do uso de múltiplos de mercado.

Ao final do curso, os alunos estarão aptos a interpretar demonstrações financeiras e analisar indicadores que apontam a sustentabilidade dos lucros e crescimento das empresas. Eles também compreenderão os riscos associados ao modelo operacional e à estrutura de capital das empresas, permitindo que identifiquem oportunidades de investimento e tomem decisões fundamentadas em dados e alinhadas a uma visão de longo prazo.