

isa

ENERGIA



RADAR  
PREDITIVO

## Aviso Legal

© 2025 – Radar Preditivo

Todos os direitos reservados.

Este material foi desenvolvido com fins educacionais e informativos. Todas as análises e opiniões contidas neste e-book representam exclusivamente o entendimento pessoal da autora e não constituem recomendação de compra, venda ou manutenção de ativos financeiros.

A autora não é analista de valores mobiliários, conforme definido na Instrução CVM 598/2018.

Os investimentos em renda variável envolvem riscos e podem não ser adequados para todos os perfis de investidores.

Invista com consciência. Estude, questione e busque sempre embasamento antes de tomar qualquer decisão financeira.

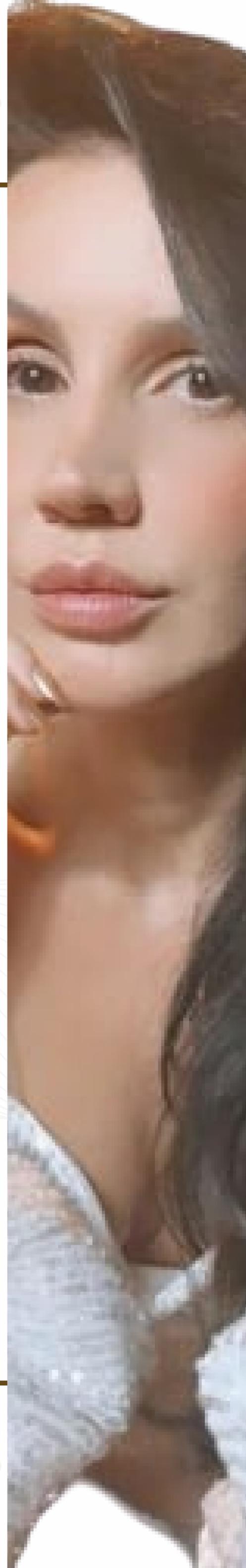
A reprodução total ou parcial deste material, por qualquer meio, sem autorização prévia e expressa, é proibida e protegida pelas leis de direitos autorais.

## Sobre Carolina Vargas

Carolina Vargas é economista e investidora, com mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro. Graduada em Ciências Econômicas pela Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG) e com MBA em Finanças pelo IBMEC, atuou por 16 anos em uma das maiores instituições financeiras do país.

Com base em suas experiências teóricas e práticas, Carolina desenvolveu uma metodologia própria, baseada na leitura de fluxos de capitais e na identificação dos movimentos institucionais – longe das narrativas da mídia tradicional.

Criadora do Radar Preditivo, seu trabalho visa revelar ao investidor atento os bastidores reais dos mercados, ensinando a identificar ciclos, decifrar os sinais dos grandes players e evitar as armadilhas do consenso.



# Método Radar Preditivo

 Análise Completa: ISA Energia (ISAE4)

 Data da análise: 21/Julho/2025

 Abordagem: Método Radar Preditivo

## Pilar 1 – Cenário Macroeconômico

Em um contexto de juros ainda elevados e inflação fora da meta, empresas do segmento de transmissão de energia ganham destaque por oferecerem estabilidade operacional, geração de caixa previsível e dividendos robustos. Esse perfil atrai investidores que buscam proteção e renda recorrente, especialmente em momentos de incerteza global.

A ISA Energia se beneficia adicionalmente do fato de o Brasil possuir uma matriz energética majoritariamente limpa, o que a posiciona estrategicamente na pauta da transição energética global – um tema cada vez mais valorizado por investidores institucionais e pelas metodologias ESG.

O setor elétrico costuma ser favorecido em ciclos de aversão ao risco e instabilidade macroeconômica. E esse é exatamente o pano de fundo de 2025, marcado por:

- Desaceleração econômica da China, com impactos globais sobre o crescimento;
- Instabilidade na política monetária dos Estados Unidos, com idas e vindas nos cortes de juros;
- Pressões geopolíticas, como o tarifaço do governo Trump, incluindo tarifas de até 50% sobre o Brasil;
- Conflitos militares em andamento, como Israel x Irã e Rússia x Ucrânia, que adicionam incerteza e estresse nos mercados.

## Continuação

✦ Esse cenário amplia a busca por setores defensivos, como o elétrico. Porém, a volatilidade de curto prazo pode pressionar temporariamente os preços das ações, criando oportunidades assimétricas para o investidor que sabe identificar fundamentos sólidos, posicionamento técnico favorável e *timing* estratégico.

### 📊 Pilar 2 - Fundamentos

#### ◆ Indicadores principais:

P/L = 4,14 - Baixo - ação considerada barata

P/VP = 0,72 - Negocia abaixo do valor patrimonial, mais um ponto positivo.

Dividend Yield = 10,52% - Empresa entregando excelente retorno ao acionista

Payout = 43,59% - Distribuição moderada e sustentável

ROE = 17,5% - Rentabilidade sólida sobre o patrimônio

ROIC = 11,4% - Bom retorno sobre o capital total investido

Margem EBITDA = 63,59% - Altíssima eficiência operacional

Dívida Líquida / EBITDA = 2,19x - Dentro do limite tolerável, mas requer atenção

Liquidez Corrente = 3,77 - Alta - boa capacidade de honrar obrigações

✦ A ISA Energia se destaca por seu nível elevado de margem, lucratividade estável e baixo múltiplo de preço, o que indica potencial de valorização com baixa volatilidade.

## Continuação

### ✓ Pilar 3 – Análise Técnica (Wyckoff)

#### 🔍 Leitura de mercado

A ação de ISA Energia (ISAE4) vem de uma longa lateralização, com preços oscilando entre R\$ 21,00 e R\$ 24,00, aproximadamente. Atualmente, em 21/07/2025, o papel se encontra na região mais negociada, tecnicamente conhecida como ponto de controle (POC) em zona de liquidez importante – área onde ocorre forte atuação institucional.

No entanto, o cenário técnico mais amplo do mercado – representado pelo Ibovespa – começa a dar sinais de distribuição, o que exige atenção. Dentro desse contexto macro, essa lateralização da ISA Energia pode estar refletindo uma fase de distribuição e não de acúmulo, mesmo com múltiplos atrativos.

#### 📉 Cenário exige cautela:

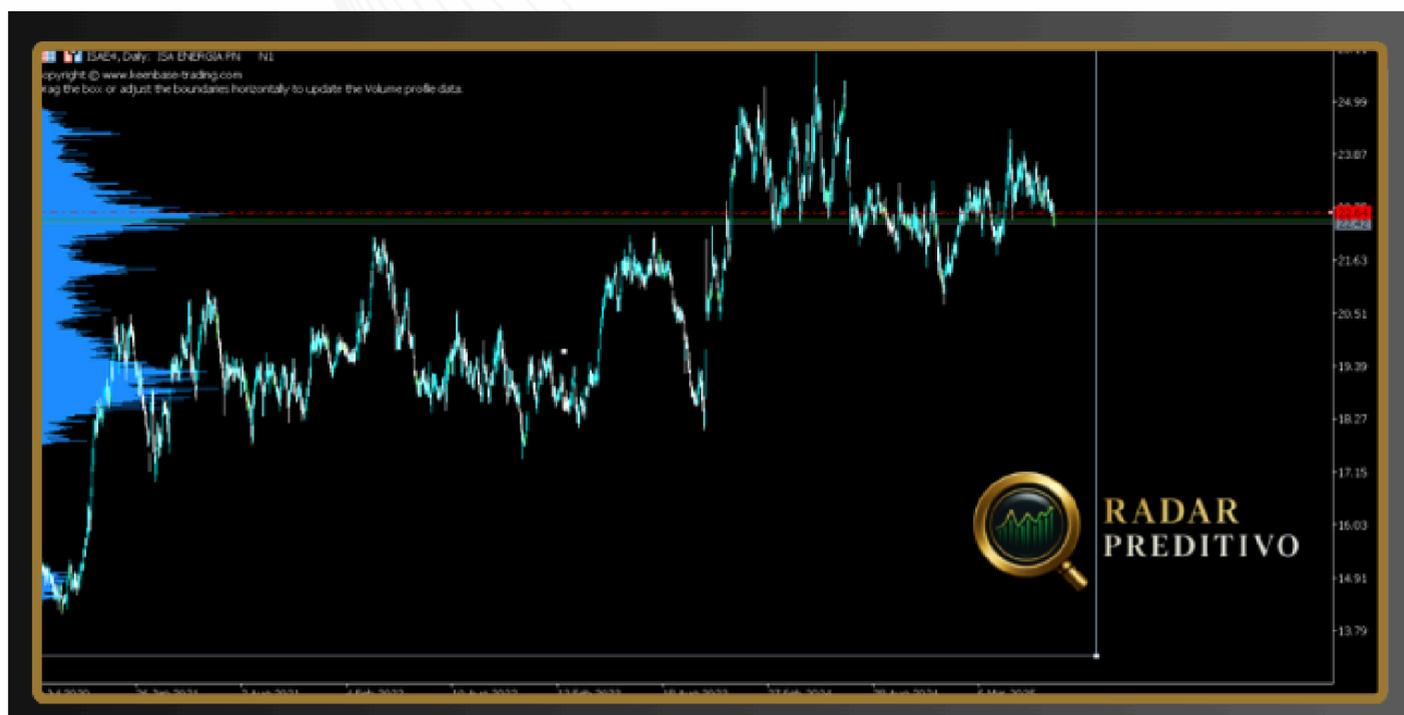
Com o Ibovespa sob possível correção e o cenário externo marcado por incertezas políticas e comerciais, como a decisão sobre as tarifas impostas pelo governo Trump ao Brasil e diversos países, é possível que vejamos uma pressão de venda de curto prazo também em papéis mais defensivos.

✓ Por isso, o ideal neste momento é aguardar uma entrada mais segura. O momento atual não é de tomada de risco desnecessário.

# Continuação

## Gráfico ISAE4

Acumulação ou Distribuição?



## Gráfico Ibovespa: Acumulação ou Distribuição



## Continuação

Gráfico IBOV - uma possível distribuição em topo



Recentemente, grandes bancos elevaram recomendação Brasil, mas este volume financeiro no Ibovespa sinaliza possível distribuição. O volume é significativo e o cenário exige cautela. Será que as recomendações de Bolsa em topo serviram a propósitos de distribuição? Essa possibilidade vai ficando cada vez mais provável.

## Continuação

### Pilar 4 – Leitura Setorial

ISA Energia opera exclusivamente no segmento de transmissão, diferente de empresas mistas como Engie ou CPFL.

- Atua em mais de 15 estados
- É uma das principais transmissoras do país
- Tem histórico de participação ativa em leilões e busca de eficiência
- Tem uma presença forte em São Paulo, onde opera cerca de 94% da energia elétrica transmitida no estado. Lembrando que o estado de São Paulo possui a maior quantidade de data centers no Brasil.

 O mercado valoriza a previsibilidade e a capacidade da empresa de entregar caixa mesmo em momentos de recessão ou turbulência global.

 Conclusão do Radar Preditivo

A ISA Energia (ISAE4) reúne os principais critérios do método Radar Preditivo:

- ✓ Fundamentos sólidos, com alta geração de caixa
- ✓ Valuation atrativo, com P/L de 4,14 e P/VP de 0,72
- ✓ Setor defensivo e resiliente, ideal para momentos de incerteza
- ✓ Excelente Dividend Yield, acima de 10%

No entanto, a leitura técnica pela Metodologia Wyckoff aponta sinais de possível distribuição, sugerindo que uma correção de preço pode estar a caminho, especialmente diante do cenário macroeconômico e geopolítico atual.

 A empresa segue no radar, mas o *timing* de entrada exige cautela. A assimetria pode se tornar ainda mais favorável com uma nova janela de oportunidade – em um ponto de preço mais atrativo.

## Conclusão

O método Radar Preditivo integra:

- ✓ Fundamentos
- ✓ Leitura setorial e macroeconômica
- ✓ Comportamento institucional (volume e fluxo)
- ✓ Estrutura de preço (Wyckoff)
- ✓ Timing de entrada e gestão de risco

Ele vai além da análise tradicional e por isso é muito mais assertivo!

Apesar dos fundamentos sólidos da ISA Energia, com forte geração de caixa, bom histórico de dividendos e *valuation* atrativo, o momento técnico do mercado exige atenção redobrada. Recentemente, grandes bancos elevaram suas recomendações para a Bolsa brasileira, mas esse movimento coincidiu com um forte aumento do volume financeiro no Ibovespa – típico sinal de possível fase de distribuição, segundo a Metodologia Wyckoff.

📉 O volume não mente: quando atinge níveis significativos próximo a topos, especialmente acompanhado de recomendações otimistas, acende o alerta. Será que o otimismo repentino está sendo utilizado para distribuir ativos ao varejo? Essa hipótese vem ganhando força e não pode ser ignorada.

⚠️ **Conclusão do Radar Preditivo:**

ISA Energia continua sendo uma empresa de alta qualidade, mas o timing de entrada precisa ser calibrado com precisão. O cenário atual sugere paciência estratégica, à espera de uma correção que proporcione melhor relação risco-retorno.

📊 **Classificação Radar:**

🕒 Em observação – aguardando sinal técnico mais favorável para entrada.

## Agradecimento

### Agradecimento

Agradeço por acompanhar mais uma análise do Radar Preditivo. Meu compromisso é trazer informações claras, estratégicas e alinhadas com os bastidores do mercado, para que você invista com mais consciência e segurança. Seguimos juntos, sempre atentos aos sinais invisíveis que movem os preços.

📡 Com inteligência preditiva e visão estratégica,

Carolina Vargas  
Radar Preditivo

Para mais estudos como este, siga meus canais oficiais:

<https://www.radarpredictivo.com.br>

<https://www.youtube.com/@carolinamvargas>

<https://www.instagram.com/radarpredictivo/>

