

## SÉRIE ANALISTA DE INVESTIMENTO MÓDULO 3 – ANÁLISE FUNDAMENTALISTA CLÁSSICA DE AÇÕES MARÇO E ABRIL / 2022

**Datas:** 21, 23, 28, 30/03, 04, 06, 11 e 13/04/2022 (segundas e quartas)

Horário: 19h00 às 22h00 / Via online (Zoom)

Carga horária: 24 horas

**Este curso completo concede até 6 créditos  
para o PEC – Programa de Educação Continuada da APIMEC**

**Objetivo do Curso** – Revisão teórica e capacitação prática no desenvolvimento de **TESES DE INVESTIMENTO** para construção de relatórios de **Equity Research** ou montagens de carteiras de ações. Nesse curso o aluno será capaz de desenvolver estudos avançados de empresas de capital aberto aplicando os pilares da Análise Fundamentalista Clássica: (1. Análise Qualitativa do Negócio; 2. Análise do Balanço Patrimonial; 3. Análise de Resultado e Eficiência; 4. Análise da Geração de Caixa e Capital de Giro; 5. Análise do Endividamento; 6. Avaliação por múltiplos)

**Público Alvo** - Profissionais de investimentos que precisam desenvolver mais seus skills analíticos para empresas de Capital Aberto. Analistas de Investimento que desejam aperfeiçoar a capacidade de elaboração de uma tese de investimento e desenvolvimento de relatórios profissionais. Investidores pessoas físicas que querem investir na bolsa usando a análise fundamentalista de ações.

**Pré-Requisitos** - Conhecimento básicos de Contabilidade (Balanço Patrimonial, DRE e DFC), Excel, Matemática Financeira Básicos

---

### PROGRAMA

---

- Aula 1 (21/03)** – Aspectos fundamentais de uma tese de Investimentos;  
Conheça os passos de uma análise completa, o enfoque adotado e os seus aspectos qualitativos.
- Aula 2 (23/03)** – Análise da situação patrimonial, estrutura de capital, endividamento e liquidez de uma empresa;  
Balanço Patrimonial, Indicadores de liquidez e alavancagem;
- Aula 3 (28/03)** – Análise dos Resultados e da rentabilidade do negócio  
DRE, Indicadores de geração de caixa, de margem e de rentabilidade de um negócio;
- Aula 4 (30/03)** – Análise da geração de caixa e uso do capital de giro;  
DFC, lógica da geração de caixa livres e análise do uso de capital de giro.
- Aulas 5 (04/04)** - Relação entre alavancagem e rentabilidade  
Alavancagem Operacional e alavancagem financeira e a relação entre o ROE e o ROIC
- Aulas 6 (06/04)** – Análise de Múltiplos  
Índice Preço/Lucro, Preço/Valor patrimonial e Dividend Yield
- Aulas 7 (11/04)** – **Case completo parte 1**  
Aplicação da análise de todos os fundamentos em um setor/empresa Específicos
- Aulas 8 (13/04)** – **Case completo parte 2**  
Visão básica de como o a tese de investimentos é aplicada no Valuation de um negócio.

**INVESTIMENTO:**

- Associados da APIMEC Brasil: R\$ 1.100,00
- Associados dos Apoiadores\*\*: R\$ 1.400,00
- Outros interessados: R\$ 1.600,00

**INSCRIÇÕES ATÉ 17/03/2022**

[apimecbrasil@apimecbrasil.com.br](mailto:apimecbrasil@apimecbrasil.com.br)

**VAGAS LIMITADAS! Faça sua inscrição!**

**CURSO CONFIRMADO**

**INSTRUTOR****GIÁCOMO DINIZ**

Formado em Economia pela FEA-USP, com Especialização em Mercado de Capitais. Atua há mais de vinte anos como especialista em finanças, avaliação de empresas e gestão de fortunas. Também é mentor de empreendedorismo e professor de VALUATION na FIA- LABFIN, na Saint Paul, no IBMEC-SP e na B3 Educação.

\* ENTIDADES APOIADORAS: ABAAI / ABRACOM / ABRASCA / ANCORD / CRA-SP / IBRI

**Coordenação: Francisco D'Orto Neto**  
**Diretor de Educação e Certificação – APIMEC BRASIL**