

A capitalização de mercado pode ser uma ferramenta valiosa para um(a) investidor(a) que está observando ações e avaliando potenciais investimentos.

Desse modo, serão apresentados os principais aspectos da **capitalização** de mercado que devem ser considerados na [comunidade de investimentos](#).

Sendo assim, a capitalização de mercado, ou também chamada de market cap, refere-se ao valor total de mercado das ações em circulação de uma companhia.

Seu cálculo é realizado a partir da multiplicação do número total de ações em circulação de uma empresa pelo **preço de mercado** atual de uma ação.

Ou seja, a fórmula para o cálculo é:

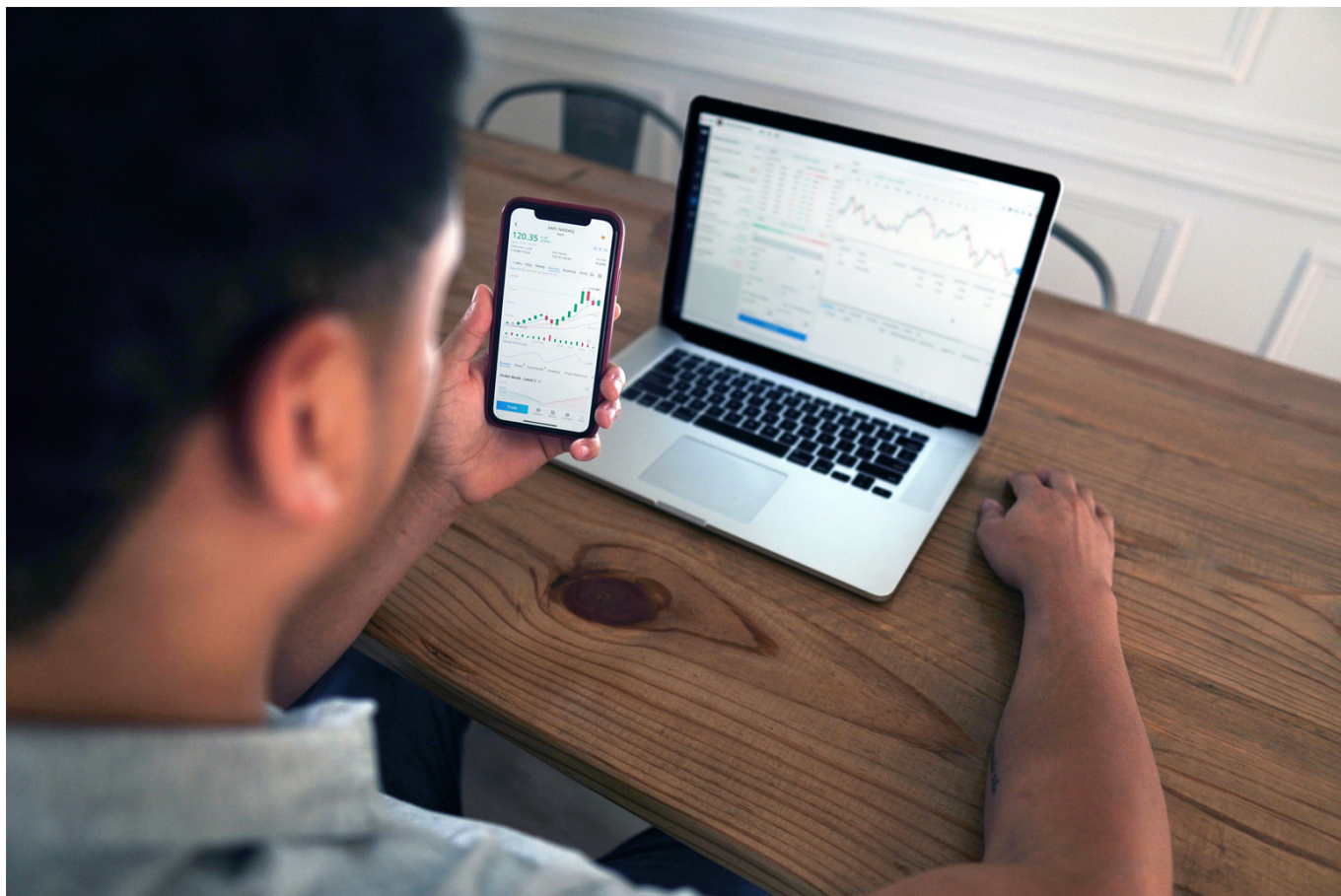
- $\text{MARKET CAP} = \text{preço da ação} \times \text{ações em circulação}$

Por exemplo, uma empresa com 10 milhões de ações vendidas por US \$100 cada teria um market cap de US \$1 bilhão.

Vale ressaltar que, a comunidade de investimentos usa esse valor para determinar o tamanho de uma empresa, em oposição às vendas ou números totais de ativos.

Por exemplo, em um M&A, esse valor é usado para determinar se um candidato a aquisição representa um bom valor ou não para o adquirente.

MARKET CAP E ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO



Dada a sua simplicidade e eficácia para avaliação de riscos, o market cap pode ser uma métrica útil na determinação de quais ações você está interessado e como diversificar seu portfólio com empresas de diferentes tamanhos.

As empresas de grande capitalização (também conhecidas como large cap) normalmente têm um market cap de US\$10 bilhões ou mais.

Além disso, elas possuem as seguintes características:

- são empresas já consolidadas no mercado
- possuem maior previsibilidade em relação ao seu faturamento
- os investimentos são de alta liquidez e baixo risco
- têm uma expectativa de crescimento limitada

Nesse sentido, investir em empresas de **large cap** não necessariamente traz grandes retornos em um curto período de tempo.

Contudo, a longo prazo, essas empresas geralmente recompensam os(as) investidores(as) com um aumento consistente no valor das ações e pagamentos de dividendos.

As empresas médias geralmente têm o market cap calculado entre US\$ 2 bilhões e US\$ 10 bilhões.

Na prática, essas empresas de médio porte estão em processo de expansão e, por isso, [são atraentes nas estratégias de investimento](#).

Por fim, as empresas de pequeno porte geralmente têm o market cap calculado entre US\$ 300 milhões e US\$ 2 bilhões.

Elas são consideradas investimentos de maior risco devido à sua idade, aos mercados que atendem e ao seu tamanho.

Como resultado, os preços das ações de small cap tendem a ser mais voláteis e menos líquidos do que as empresas mais maduras e maiores.

Ao mesmo tempo, as pequenas empresas muitas vezes oferecem maiores oportunidades de crescimento do que as grandes.

QUAL É A DIFERENÇA ENTRE MARKET CAP E VALOR EMPRESARIAL?

A principal diferença entre market cap e valor empresarial é que a primeira reflete apenas o valor do patrimônio líquido de uma empresa.

Por outro lado, o valor empresarial reflete o valor total do capital, inclusive da dívida, investido no negócio.

Especificamente, o valor da empresa é calculado tomando o market cap da empresa, adicionando suas dívidas totais e subtraindo seu caixa.

Em conclusão, estas são as principais ponderações acerca da **capitalização** de mercado. Se deseja mais informações sobre as estratégias de investimento estrangeiro, [continue acompanhando nosso blog e siga nosso Instagram](#).