

A Daimler AG é uma empresa alemã internacional que opera sobre a indústria automóvel, sendo a maior fabricante de camiões no mundo e a décima maior em automóveis de passageiros. A empresa ocupa uma posição líder no mundo como marca premium de automóveis com vendas de 3,37 milhões de veículos em 2018.

O objetivo deste projeto é avaliar o valor das ações da Daimler AG e calcular o valor da empresa, obedecendo à estrutura e recomendações do CFA Institute. O motivo pela escolha da empresa deve-se ao interesse pela indústria automóvel assim como pela curiosidade ganha aquando uma breve experiência profissional na mesma. Este relatório foi elaborado a 30 de julho de 2019 de acordo com informação pública, na medida em que, qualquer informação disponibilizada após esta data de referência não estará considerada na avaliação.

De acordo com o método de avaliação Discounted Cash Flow, o preço-alvo na data de referência foi de €44.45 com um potencial de descida de 5.91%. De forma a dar suporte à avaliação, o método de avaliação comparável através de múltiplos representou um cenário mais pessimista com uma potencial descida de 20.61%. A indústria automóvel encontra-se perante uma forte incerteza no seu mercado, onde todas as grandes empresas estão a mudar o seu portfólio de forma repentina. Foi considerado, com o sustento também da avaliação feita à Daimler AG, um risco de investimento elevado donde a minha recomendação para as ações da empresa é de reduzir.