

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data: 03/08/2021

Petra Guerra - CNPI 2531 - @guerranomercado
Filipe Fradinho - CNPI 2145 - @fradgain

 **clear**
corretora

● RADAR DA SEMANA

- **Agosto começa com os mercados sinalizando apetite ao risco depois da ultima semana ter fechado no negativo para as principais bolsas globais.** Nos EUA o dado de inflação divulgado na ultima sexta-feira veio abaixo das expectativas e corroborou com o discurso que vem sendo dito pelo banco central americano de que a inflação é temporária, mostrando que o aumento dos preços talvez esteja perto do pico e pode começar a desacelerar.
- A semana está recheada de dados econômicos pelo mundo, **mas o holofote fico no relatório de emprego dos EUA (payroll) que será divulgado na sexta-feira.** O dado mostra a criação de postos de trabalho no último mês e é interpretado como um termômetro se a economia por lá segue ganhando força.
- No Brasil destaque para o potencial aumento do risco fiscal, que fez com que a bolsa derretesse na ultima sexta-feira. **A discussão sobre pagamento de R\$90bi de precatórios (sentenças judiciais) pelo governo em 2022 sinalizou o risco de um crescente déficit fiscal** (gastos do governo maior que arrecadação). Essa situação enfraqueceria o Brasil do ponto de vista econômico, o que pode trazer consequentes impactos negativos para a bolsa no longo prazo. Na própria sexta foi sinalizado o parcelamento do pagamento, o que já contribuiu para que a semana começasse no positivo. Atenção aos desdobramentos dessa discussão e aos gastos propostos pelo governo para os próximos anos.

● MOVES EM DESTAQUE

- Dando continuidade a temporada de resultados, mais de 70% das empresas do S&P 500 (um dos principais índices das bolsas dos EUA) já divulgaram seus números do 2º tri. **Apesar de 87% das empresas que reportaram até sexta-feira terem lucros acima das expectativas, vimos a bolsa sem forças para continuar subindo.** Se por um lado as gigantes de tecnologia foram destaque positivo com números acima do esperado, a projeção de desaceleração, chegando a um ritmo acomodação do crescimento do setor, pesou negativamente nas ações.
- Nessa quarta-feira temos reunião do Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) que decidirá qual a taxa básica de juros (Selic) dos próximos meses. **É esperado pelo consenso de mercado um aumento dos juros.** Nesse sentido, poderemos ver ações de varejo e construção civil reagindo de forma pontual a depender da decisão, dado que esses setores tem a atividade ligada ao financiamento que fica mais caro com o aumento dos juros.
- **Em relação a bolsa brasileira a atenção continua na divulgação de resultados e perspectiva positiva para os setores ligados a atividade local para os próximos meses.**
- Temos também nessa semana o retorno dos trabalhos do congresso e da CPI da pandemia. **Eventuais ruídos políticos e atualizações sobre o aumento dos gastos do governo podem pesar negativamente no real.** Na própria sexta-feira vimos o dólar ganhar força em uma alta de 2,5% com a discussão de pagamento de precatórios.
- **Do lado das commodities fica no radar as preocupações com a variante Delta.** O aumento do número de casos de covid-19 nos EUA trouxe preocupações sobre o ritmo de reabertura e a consequente demanda por combustível, pesando negativamente no petróleo.

● OPORTUNIDADE Fundamentos + Gráfico



WEG (WEGE3)

Entrada: R\$ 35,60

Parcial: R\$ 37,40 (+5,06%)

Alvo: R\$ 38,99 (+9,52%)

Stop: R\$ 33,98 (-4,55%)

O ativo imprime uma tendência de alta bem consolidada que pode ser representada graficamente pelo canal de alta iniciado em meados de maio. No momento a ação regride as médias e busca a linha central desse canal que funciona como uma excelente região de suporte, servindo como o nosso ponto de compra do papel. Atenção para as médias móveis de 9 e de 21 períodos que apontam para cima e recentemente a média rápida cruzou a lenta dando indícios de força para novas altas. A “cereja do bolo” são os dois últimos volumes financeiros dos dias de alta que ultrapassaram a média do volume.

A Weg S.A. é uma multinacional brasileira fabricante de motores, transformadores e geradores para o setor elétrico, além de outros equipamentos eletrônicos para a indústria. A Weg tem exposição global, com a comercialização de seus produtos em praticamente todos os continentes e a maior parte da sua receita é proveniente de exportação.

Em 2020 a ação apresentou forte valorização e ao longo de 2021 vemos o indicador de Preço/Lucro (P/L) em uma tendência de queda. Vale lembrar que a redução desse indicador pode ser interpretado como uma sinalização de que a ação está com o preço mais atrativo do ponto de vista de investimento. Vemos também o momento mais positivo pra ações de qualidade, que é como a Weg é percebida no mercado brasileiro.

Por ultimo, o pacote de infraestrutura que está sendo discutido nos EUA pode favorecer o setor e beneficiar indústrias com exposição a esse mercado, como é o caso da Weg que exporta para a américa do norte. Dessa forma, indicamos a Weg como um investimento que faz sentido do ponto de vista técnico e de fundamento.

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data:

03/08/2021

Recomendações em aberto

Companhia	Ticker	Abertura de Posição	Preço Entrada	Preço Atual	Variação	Status	Alvo	Potencial de Upside	Stop	Potencial de Downside
Posições em Aberto										
JBS	JBS33	27/07/2021	31,01	32,85	5,93%	PARCIAL (+3,13%)	34,44	11,06%	25,97	-3,35%

Recomendações encerradas

Companhia	Ticker	Abertura de Posição	Preço Entrada	Encerramento de Posição	Preço Saída	Ganho/Perda
Posições Encerradas						
Durotox	DITEX3	17/05/2021	10,21	24/05/2021	10,90	2,03%
Ambov	ABEV3	30/05/2021	15,71	01/04/2021	14,90	-4,58%
B3	B3SA3	08/01/2021	56,32	20/01/2021	53,95	-4,21%
Wepe	WEGE3	20/01/2021	37,55	29/01/2021	35,87	-4,47%
Eztec	EZTC1	08/01/2021	32,52	27/01/2021	34,18	6,08%
CCR	CCRO3	03/05/2021	12,91	03/05/2021	12,18	-5,33%
Positivo	POSI3	01/05/2021	10,10	10/05/2021	12,32	19,57%
Br Malls	BRML3	18/05/2021	11,01	19/05/2021	10,64	-3,40%
Brasil Agro	AGRO3	01/06/2021	33,01	08/06/2021	34,37	2,06%
Sulamérica	SULA11	22/06/2021	36,14	22/06/2021	34,97	-3,24%
Santos Brasil	STPS5	31/05/2021	8,69	28/06/2021	9,21	5,98%
Aeris	AERIS	15/06/2021	10,35	19/07/2021	9,49	-8,40%
Azevo	ARZZ3	05/07/2021	96,28	21/07/2021	98,64	2,45%
Localiza	RENT3	21/07/2021	67,7	27/07/2021	65,4	-3,40%

Atualização!

Na última semana infelizmente alcançamos a perda máxima em Localiza e saímos com stop de 3,40%.

Por outro lado, tivemos GAIN parcial em Jbs e como o ativo já alcançou rentabilidade de aproximadamente 7%, decidimos então por puxarmos o stop protegido para o patamar da parcial. Dessa forma, no pior cenário sairemos das duas partes da operação no patamar de ganho parcial com +3,13%.

● Pietra Guerra



Especialista em ações da Clear Corretora, Pietra Guerra é a analista CNPI responsável pelas análises fundamentalistas dos papéis. Antes disso, trabalhou no Itaú BBA, na asset do banco francês BNP Paribas, no Bank of America Merrill Lynch e na trading de commodities Olam International Limited. É formada em administração de empresas pela Faculdade de Economia e Administração da USP (FEA-USP) e tem especialização no mercado financeiro pela Saint Paul Escola de Negócios.

● Fradgain



Conhecido como FradGain, Filipe Fradinho é analista CNPI, formado em Administração de Empresas pela PUC-RIO e já passou por Ágora Corretora, Órama e Ativa Investimentos. Foi trader profissional, operando Day Trade e Swing Trade de Ações, mas se especializou em operações de Day Trade no mercado futuro de índice e dólar. Atualmente, faz parte do #TeamClear e é responsável pela sala educacional de Análise Técnica, a EducaClear, no canal da Clear no Youtube.

DISCLAIMER - Analista: Pietra Guerra – CNPI-T: 2531 e Analista: Filipe GS Fradinho – CNPI-T: 2145

Este relatório de análise foi elaborado pela Clear Corretora, uma marca da XP Investimentos CCTVM S.A. (“XP”) de acordo com todas as exigências na Resolução CVM 20/2021, tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A Clear não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório. Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor. O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à Clear e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela Clear. O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Resolução CVM 20/2021 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório. Os analistas da Clear estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários do Grupo XP. O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da Clear. Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Clear, podendo também ser divulgado no site da Clear. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da Clear. A Ouvidoria da Clear tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 771 5454. SAC. 0800 774 0402. O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da Clear: <https://www.clear.com.br/site/custos> A Clear se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo. A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candles, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macro econômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de “stops” para limitar as possíveis perdas. O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Clear. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto.



 **clear**
corretora