

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data: 24/08/2021

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

 **clear**
corretora

● RADAR DA SEMANA

- A última semana terminou com o Ibovespa com uma **queda -2,6%, retornando aos 118.053** pontos, impactado por **incertezas políticas e fiscais**, além de um **cenário macroeconômico global mais desfavorável** com o avanço da variante **Delta do Covid-19**.
- Nos EUA, a ata da última reunião do Federal Reserve revelou o desejo de parte dos integrantes do banco central americano em começar a **redução dos estímulos monetários e fiscais já ao final de 2022**. A antecipação deste corte e o receio do eventual aumento da taxa de juros nos EUA, acabou contribuindo para uma venda generalizada nos mercados, na medida em que preocupações com a economia ainda em estágio de recuperação surgiram.
- **Os destaques** vão para a **desaceleração do crescimento global, ata do FOMC nos EUA e aumento da regulamentação chinesa sobre as empresas de tecnologia**.
- Domestically, o cenário fiscal continua preocupando os mercados, com o governo cogitando abandonar a reforma do imposto de renda, enquanto o presidente da Câmara afirma que o projeto será votado em setembro. Além disso, as tensões escalaram com debates sobre a Lei de Diretrizes Orçamentárias (LDO), enquanto o impasse da PEC dos precatórios continua.

● MOVES EM DESTAQUE

- Para essa semana o destaque internacional será o simpósio de Jackson Hole, encontro anual de banqueiros centrais, formuladores de políticas públicas e economistas. Na seara de indicadores, destaque para a divulgação do deflator PCE, medida de inflação preferida do Federal Reserve, e (entre outros dados de atividade econômica) a divulgação da segunda leitura do PIB dos EUA referente ao 2º trimestre.
- No cenário doméstico, acompanharemos a divulgação de uma bateria de indicadores, que inclui dados fiscais (relatório mensal da dívida pública, arrecadação tributária federal), atividade econômica (Caged – saldo de emprego formal), setor externo (saldo de transações correntes e investimento direto no país) e inflação (IPCA-15, INCC-M). No campo político, discussões sobre a proposta de reforma tributária (foco na tributação da renda) e a tramitação da PEC dos Precatórios devem ser os destaques.
- **No campo das commodities, o petróleo apresentou queda semanal de -9% para o WTI e -8% para o Brent**, concluindo o sétimo dia consecutivo de perdas. A depreciação do ativo ocorreu em virtude das **incertezas relacionadas a sua demanda futura**, uma vez que com o avanço da pandemia algumas medidas de paralisação já estão sendo implementadas globalmente.
- Por outro lado, **no mercado de criptomoedas mantém-se o bull market com as altcoins cardano e solana** fechando com forte alta e o Bitcoin manteve-se estável na casa dos US\$ 47mil – US\$48mil.
- O Dólar fechou a semana com uma alta de +2,52% em relação ao Real, em R\$ 5,38/USD. Já a curva DI para o vértice de janeiro/31 apresentou alta, abrindo 14 bps na semana, atingindo 10,42%.

● OPORTUNIDADE Fundamentos + Gráfico



CCR (CCRO3)

Entrada: R\$ 13,02

Parcial: R\$ 13,49 (+3,61%)

Alvo: R\$ 14,20 (+9,07%)

Stop: R\$ 12,49 (-4,07%)

CCR opera dentro de um range de negociação que vai de R\$ 11,60 a R\$ 14,22 e nesse momento o ativo se encontra numa ascendente dentro desse caixote com volume comprador tomando conta em relação ao vendedor. O nosso patamar de entrada se encontra no rompimento da média móvel de 200 períodos, que vem a ser uma região bastante testada no mês de agosto todo. Destaque ainda para as médias móveis curtas de 9 e de 21 que já começam a apontar para cima antes de alcançar o menor nível do range. Para finalizar com chave de ouro, o IFR (Índice de Força Relativa) e o MACD (Divergência e Convergência de Médias Móveis) estão sobre vendidos.

O Grupo CCR, antiga Companhia de Concessões Rodoviárias, é uma das maiores empresas de concessão de infraestrutura da América Latina. A CCR aparece no nosso dia a dia como operadora das rodovias de diversos estados, sendo responsável por 3.955 km de rodovias da malha nacional. O Grupo também está presente no segmento de transporte de passageiros, através da ViaQuatro e outras linhas de metrô, e na concessão de aeroportos no Brasil e em outros países do continente. Os dados de tráfego nas estradas e de mobilidade urbana, que impactam diretamente a receita da CCR com a geração de receita pelas suas concessões, apesar de ainda estarem consideravelmente abaixo dos números de 2019 seguem reportando uma melhora contínua. Somado a isso, a empresa arrematou nos últimos meses a concessão de importantes aeroportos das regiões Sul e Central e parece interessada em próximos leilões. Entendemos que a empresa está bem posicionada para se beneficiar da gradual reabertura da economia que vai acontecer em algum momento.

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data:
24/08/2021

● 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										
Ambev	ABEV3	11/08/2021	16,7	17,36	3,95%	PARCIAL +3,78%	19,45	16,47%	16,7	0,00%
Bemobi	BMOB3	23/08/2021	21,5	23,05	7,21%	PARCIAL +6,50%	25,37	18,00%	21,5	0,00%

● Recomendações encerradas

Companhia	Ticker	Abertura de Posição	Preço Entrada	Encerramento de Posição	Preço Saída	Ganho/Perda
Posições Encerradas						
Duratex	DTEX3	17/03/2021	19,21	24/03/2021	19,99	2,03%
Ambev	ABEV3	30/03/2021	15,71	01/04/2021	14,99	-4,58%
B3	B3SA3	08/04/2021	56,32	20/04/2021	53,95	-4,21%
Wege	WEGE3	20/04/2021	37,55	29/04/2021	35,87	-4,44%
Eztec	EZTC4	08/04/2021	32,52	27/04/2021	34,48	6,08%
CCR	CCRO3	03/05/2021	12,91	03/05/2021	12,48	-3,33%
Positivo	POSI3	04/05/2021	10,10	10/05/2021	12,32	14,57%
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	STBP3	31/05/2021	8,69	28/06/2021	9,21	5,98%
Aeris	AERI3	15/06/2021	10,36	19/07/2021	9,49	-8,40%
Arezzo	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%
JBS	JBSS3	27/07/2021	31,01	10/08/2021	32,47	4,71%
Wege	WEGE3	04/08/2021	35,6	17/08/2021	33,98	-4,55%

● Atualização!

A operação da última semana em Bemobi foi direto até a parcial com um ganho em metade da operação de +6,50% e o stop, ou a perda máxima, deve ser colocado em R\$ 22,48 com ganho de aproximadamente 5%. Dessa forma, garantimos um ganho mínimo de quase 6% no total da operação. Outro destaque positivo foi Ambev que chegou a ficar muito próxima do stop, mas se recuperou e também já nos entregou o ganho parcial de +3,78%.

Infelizmente o trade de Weg que já estava em aberto desde a semana retrasada acabou atingindo a nossa perda máxima de -4,55%.

● 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 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