

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data: 20/07/2021

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

 **clear**
corretora

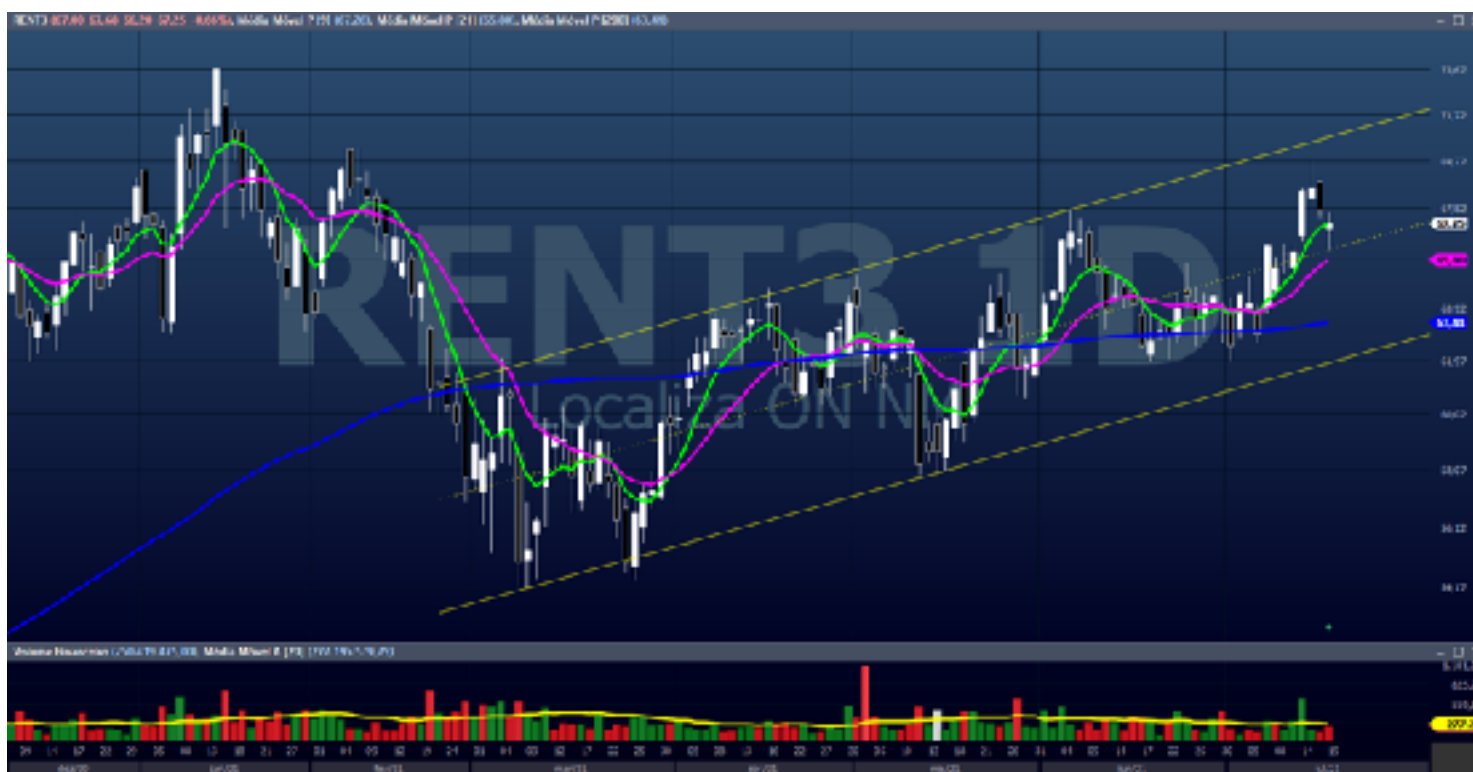
RADAR DA SEMANA

- **As principais bolsas internacionais perderam força na última semana e começaram a segunda-feira marcadas por aversão ao risco.** Na semana passada dados de inflação acelerada nos EUA e confiança do consumidor abaixo das expectativas aumentaram a incerteza dos investidores e pesaram negativamente nas bolsas.
- **No foco dessa semana está a preocupação com a variante delta, que pode dificultar a recuperação das economias e reforça o mau humor das bolsas.** O aumento do número de casos pesa principalmente na Europa e na Ásia. Na Europa é esperado o afrouxamento das medidas de restrição, dado que o aumento do número de casos por ora não reflete no número de óbitos. Na Ásia a atenção está no Japão, sede dos jogos Olímpicos.
- Na última semana a bolsa brasileira reagiu positivamente as mudanças na reforma tributária, que buscaram corrigir alguns pontos da proposta anterior. **O corte mais agressivo do imposto de renda das empresas trouxe otimismo e valorização do Ibovespa, apesar das preocupações com a dívida pública do Brasil.**
- Para essa semana, **atenção ao dado de inflação (IPCA-15) que será divulgado na sexta-feira. O aumento dos preços pode sinalizar o ritmo da retomada da atividade por aqui.**

● MOVES EM DESTAQUE

- Em meio ao sentimento de aversão ao risco, com inflação e variante delta pressionando as bolsas internacionais, **a divulgação de resultado do 2º trimestre das empresas nos EUA teve pouco impacto na valorização das ações.** Os grandes bancos, que divulgaram os números na semana passada com resultados acima das expectativas que já eram altas, tiveram movimentos tímidos das ações. O que tem ajudado para que as bolsas nos EUA a se manterem próximo dos níveis máximos são as ações de tecnologia, que recentemente voltaram a apresentar ganhos.
- **O dólar ganha força frente as principais moedas em momento marcado por aversão ao risco, quando os investidores buscam ativos seguros como a moeda da maior economia do globo.** Nesse cenário, depois de uma semana bastante volátil quando o dólar foi de R\$5,28 à R\$5,07, o dólar volta a operar em alta frente ao real.
- No cenário político local, que tende a impactar de forma mais acentuada tanto o dólar quanto a expectativa dos juros locais, devemos ver um cenário mais morno com o recesso do congresso, em que as pautas devem perder força até agosto. Fica no foco local o acompanhamento do estado de saúde do presidente Bolsonaro.
- No Brasil começa essa semana a temporada de resultados do 2º trimestre de 2021, quando as empresas irão reportar os números do período de março à junho. **Esperamos como destaque as commodities, ações ligadas à tecnologia e setores que foram fortemente impactados pela pandemia, como varejo físico e shoppings.**
- Em meio a uma semana que começa com aversão ao risco, o petróleo é destaque negativo entre as commodities. **Após Arábia Saudita e Emirados Árabes chegarem a um acordo, os países produtores de petróleo (Opep+) decidiram por subir a produção da commodity nos próximos meses.** O aumento da oferta, combinado com o temor da variante delta que pode impactar a retomada das atividades, pressiona o preço do petróleo para baixo.

● OPORTUNIDADE Fundamentos + Gráfico



Localiza (RENT3)

Entrada: R\$ 67,70

Parcial: R\$ 69,96 (+3,32%)

Alvo: R\$ 73,72 (+8,87%)

Stop: R\$ 65,40 (-3,41%)

Localiza possui um dos gráficos mais interessantes do Ibovespa no momento. O ativo se recupera das quedas do início do ano com vigor e regularidade ímpares. Respeita um belíssimo canal de alta com linha central servindo de forte suporte desde abril. Outros pontos que corroboram a nossa leitura de alta é o volume comprador extremamente superior ao vendedor desde maio deste ano e as médias apontando para cima. O candle desta segunda-feira deixou um sinal de dúvida quanto a queda com sombra maior para baixo, mostrando fôlego no final do pregão. Nossa entrada está acima da máxima, confirmando um “9.2 de Larry Williams”.

A Localiza Rent a Car é a empresa líder em aluguel de carros no Brasil. Fundada em Minas Gerais em 1973, a companhia abriu seu capital em 2005 e hoje tem aproximadamente 290 mil carros em sua frota, mais de 600 filiais em 6 países da América do Sul e emprega mais de 8.000 pessoas. A Localiza atua em três segmentos principais: (i) aluguel de carros (RaC), (ii) aluguel de frotas (GTF) e (iii) seminovos.

Temos uma visão de longo prazo positiva para o segmento e a Localiza é a melhor posicionada, como líder do setor. A temporada de resultados do 2º trimestre se aproxima e esperamos números fortes para o setor, que deve se beneficiar da (i) retomada da atividade com a reabertura ainda que parcial e (ii) da falta de chips para a indústria de carros, que reduziu a oferta de novos e valorizou os seminovos. Esperamos crescimento robustos para a Localiza nos próximos anos por ter uma execução acima da concorrência.

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data:
20/07/2021

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										
Arezzo	ARZZ3	05/07/2021	96,28	98,16	1,95%	PARCIAL (-4,90%)	119,64	18,04%	91,76	4,65%

Recomendações encerradas

Companhia	Ticker	Abertura de Posição	Preço Entrada	Encerramento de Posição	Preço Saída	Ganho/Perda
Posições Encerradas						
Duratec	DTTX1	17/03/2021	19,71	24/03/2021	19,99	2,03%
Ambev	ABEV3	30/03/2021	15,71	01/04/2021	14,99	-4,58%
BR	B3SA5	08/04/2021	56,32	20/04/2021	53,95	-4,21%
Wegc	WEGE3	20/04/2021	37,55	20/04/2021	35,87	-4,49%
Eztec	EZTC4	08/04/2021	32,52	27/04/2021	34,48	6,08%
CCR	CCRO3	07/05/2021	12,91	07/05/2021	12,48	-3,37%
Positivo	POSIT3	09/05/2021	10,10	10/05/2021	12,32	21,57%
Br Mall's	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	AER13	15/06/2021	10,36	19/07/2021	9,79	-8,40%

Atualização!

Desde o nosso relatório da última semana encerramos uma operação com a perda máxima que foi Aeris, realizamos o gain parcial em Arezzo com uma excelente parcial de 4,90% e o trade de SIMH3 não abriu, mas a operação permanece se mostrando interessante e segue em aberto.

● Pietra Guerra



Especialista de 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