

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data: 27/07/2021

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

 **clear**
corretora

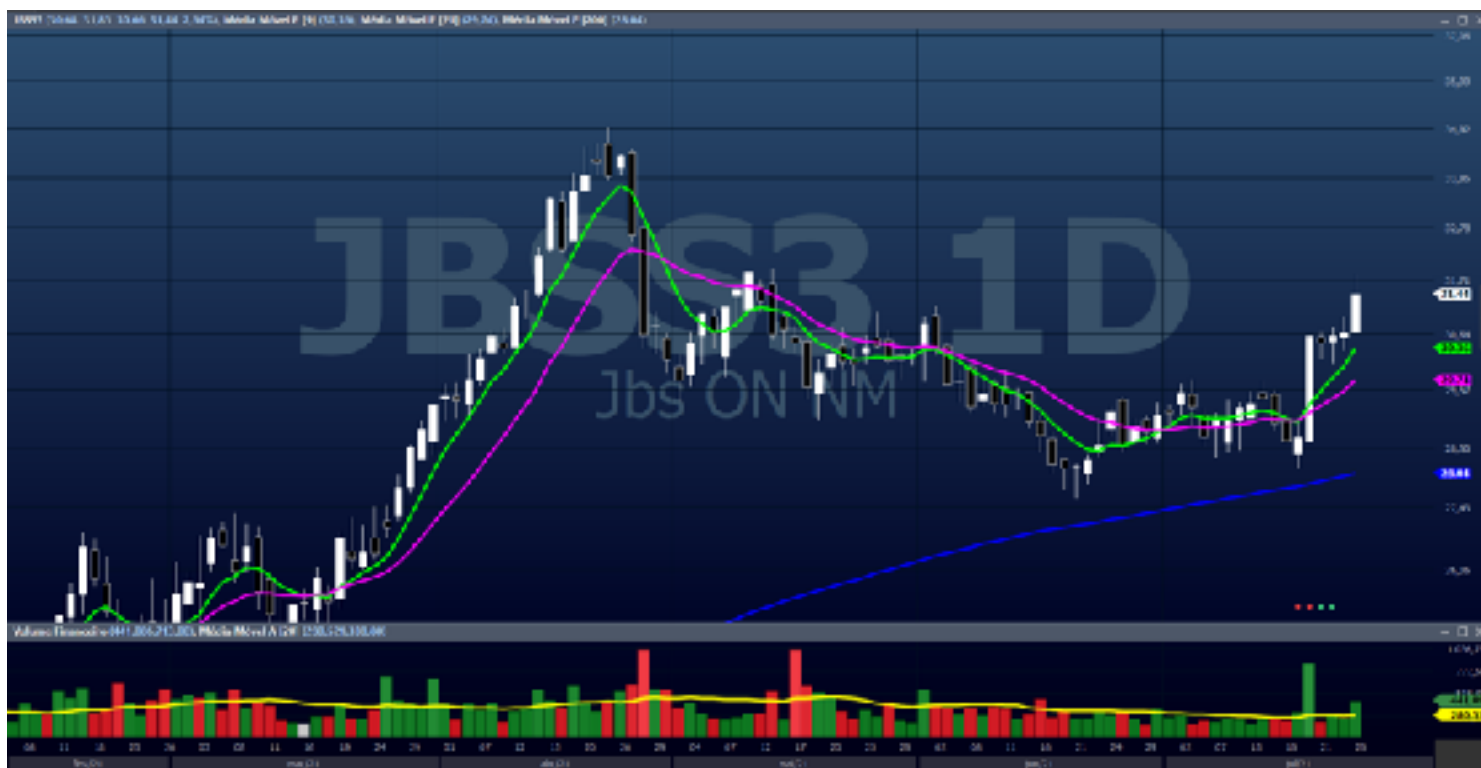
RADAR DA SEMANA

- **Bolsas internacionais recuperaram forças ao longo da última semana impulsionadas pela forte temporada de resultados do 2º trimestre lá fora, que vem surpreendendo positivamente até agora.**
- Semana agitada começando com decisão de política monetária do Fed, Banco Central americano, na quarta-feira. **Nessa data será definido se a política expansionista, que tem beneficiado a atividade econômica e consequentemente as bolsas, permanecerá vigente nos próximos meses.** Na sequência tem PIB americano do 2º trimestre na quinta e da Europa na sexta-feira. Esse indicador tende a confirmar o crescimento das economias frente uma base fraca do mesmo período no ano passado.
- O posicionamento da China de aumentar o poder do Governo sobre o setor de educação do país trouxe um sentimento de aversão ao risco para o começo dessa semana. A medida reforça a preocupação com o nível de intervenção e regulamentação chinês, o que impacta negativamente principalmente ações de tecnologia da região.
- No Brasil, segue no radar as movimentações políticas. Mas vale ressaltar que ruídos pontuais tendem a impactar de forma mais imediata a curva de juros e a cotação do real frente ao dólar, e menos a bolsa em um primeiro momento.

● MOVES EM DESTAQUE

- Bolsas americanas seguem fortes com lucros 34% acima do esperado reportados pelas empresas do S&P 500, um dos principais índices da bolsa dos Estados Unidos. **Dentre os nomes que já divulgaram os números, os destaques foram o setor financeiro e óleo e gás. Para essa semana fica no holofote alguns dos principais nomes de tecnologia, como Facebook, Amazon, Apple, entre outras.** As expectativas são otimistas, esperando que os números reflitam o crescimento das plataformas com a dinâmica cada vez mais virtual das pessoas.
- O principal dado de inflação do Brasil (IPCA-15) de julho, divulgados na semana passada, veio acima do esperado. O aumento de preços reforçou as expectativas de mais aumentos dos juros, o que fez com que a curva de juros subisse. **Tal movimento tende a ter um impacto negativo nas ações, principalmente em setores como varejo e construção que dependem de linhas de crédito e financiamento.**
- Na última semana os números de inflação pesaram e contribuíram para um fechamento negativo do Ibovespa. **Mas nessa semana o foco será a divulgação do resultado das empresas, que ganha tração.** Com nomes importantes como Vale, Ambev e Santander reportando seus resultados, devemos ter uma percepção mais clara de como foi o trimestre para alguns dos principais setores.
- As commodities, como minério de ferro e petróleo, seguem sem forçar para recuperar os níveis máximos de preços, mas ainda negociados em patamares historicamente altos. **Mas vale ressaltar que durante o trimestre que está sendo divulgado (abril-junho), os patamares de preços foram muito elevados e isso deve refletir nos números das empresas.**

● OPORTUNIDADE Fundamentos + Gráfico



Jbs (JBSS3)

Entrada: R\$ 31,01

Parcial: R\$ 31,98 (+3,13%)

Alvo: R\$ 34,44 (+11,06%)

Stop: R\$ 29,97 (-3,36%)

O ativo vinha de uma clara tendência de baixa e, no momento, reverte essa tendência com um primeiro sinal no dia 20/07/21 em que a média móvel de 9 períodos ponderada (verde) rompe a média de 20 períodos (rosa) de baixo para cima com volume excepcional de compra acima das médias. No momento todas as médias apontam para cima e os dias de alta tem forte negociação com ímpeto comprador. Outros dois indicadores que avalizam meus trades estão confirmando a operação, são eles o IFR e o MACD. Nossa compra se encontra na retração ao último suporte psicológico de R\$ 31,00.

A JBS S.A., importante frigorífico brasileiro, é atualmente a maior produtora de proteínas do mundo e a 2ª maior empresa de alimentos do globo. Com atuação no processamento de carnes bovina, suína, ovina e de frango, e exposição a diferentes mercados consumidores (Brasil, Estados Unidos e China), a empresa garante uma diversificação que possibilita bons resultados sem depender exclusivamente do ciclo de produção de uma única proteína ou mercado consumidor.

Além da diversificação do modelo de negócio da companhia, entendemos que a JBS está bem posicionada entre as empresas do setor e tende a se beneficiar principalmente do bom momento para indústria de frigoríficos nos Estados Unidos, que representa 75% da receita da empresa. Além do fator externo a JBS tem conseguido reduzir o custo de capital, o que potencializa a valorização da ação, que está sendo negociada a patamares historicamente atrativos quando olhamos os múltiplos. Por esses motivos, entendemos que a JBS é uma boa oportunidade de investimento tanto pela análise fundamentalista quanto técnica.

Relatório

POSITIONS CLEAR

Data:

27/07/2021

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										
Localiza	LNFI3	21/07/2021	67,7	69,96	10,0%	ABERTO	71,0	8,08%	65,0	-1,01%

Recomendações encerradas

Companhia	Ticker	Abertura de Posição	Preço Entrada	Encerramento de Posição	Preço Saída	Ganho/Perda
Posições Encerradas						
Durotox	DTEX5	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	-1,21%
Wepe	WEGE3	20/01/2021	37,55	29/01/2021	35,87	-1,11%
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	11,57%
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%
Arezzo	ARZZ5	05/07/2021	96,28	21/07/2021	98,64	2,45%

Atualização!

Na última semana tivemos a abertura na quinta-feira da operação recomendada na terça-feira de Localiza. O trade está aberto e no positivo, agora se encaminha para o patamar de realização parcial em R\$ 69,96.

Por fim, tivemos o encerramento no GAIN da operação de Arezzo. Esta operação alcançou o primeiro objetivo da realização parcial e o restante acabou encerrando no momento em que o ativo voltou ao preço de entrada em que estava a proteção do nosso trade.

● 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 sentem 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