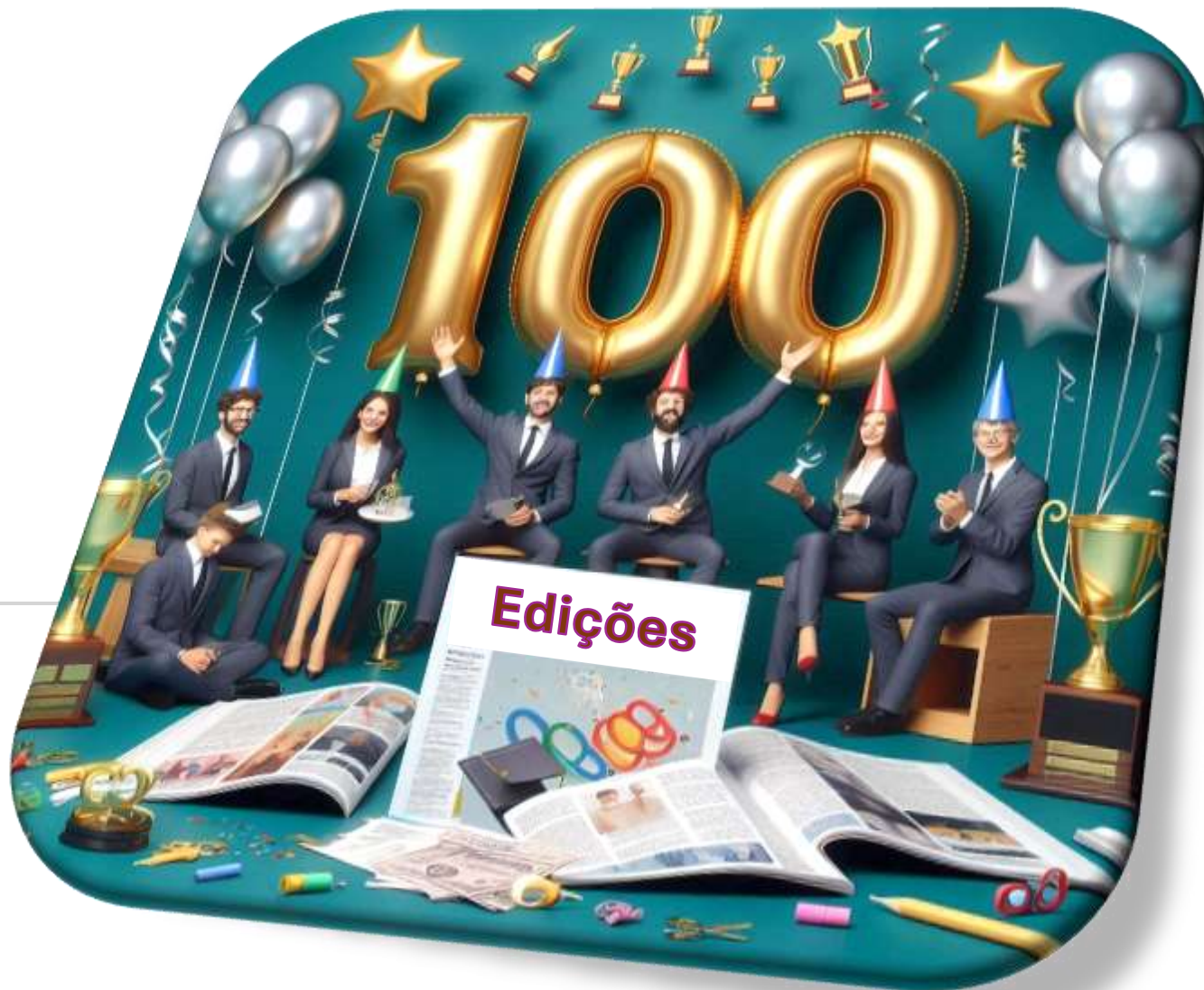




REVISTA C3N4RIUS

100

9 a 13 DEZ
2024



AVISO

C3N4RIUS é um estudo semanal do sobre investimentos, baseado na observação do mercado financeiro.

As observações apresentadas não se constituem indicação de operações.

O conteúdo apenas mostra a pertinência da possível aplicação de ferramentas de análise nos ativos negociados nos principais mercados financeiros, elaborados de forma independente e autônoma, para fins de estudo.

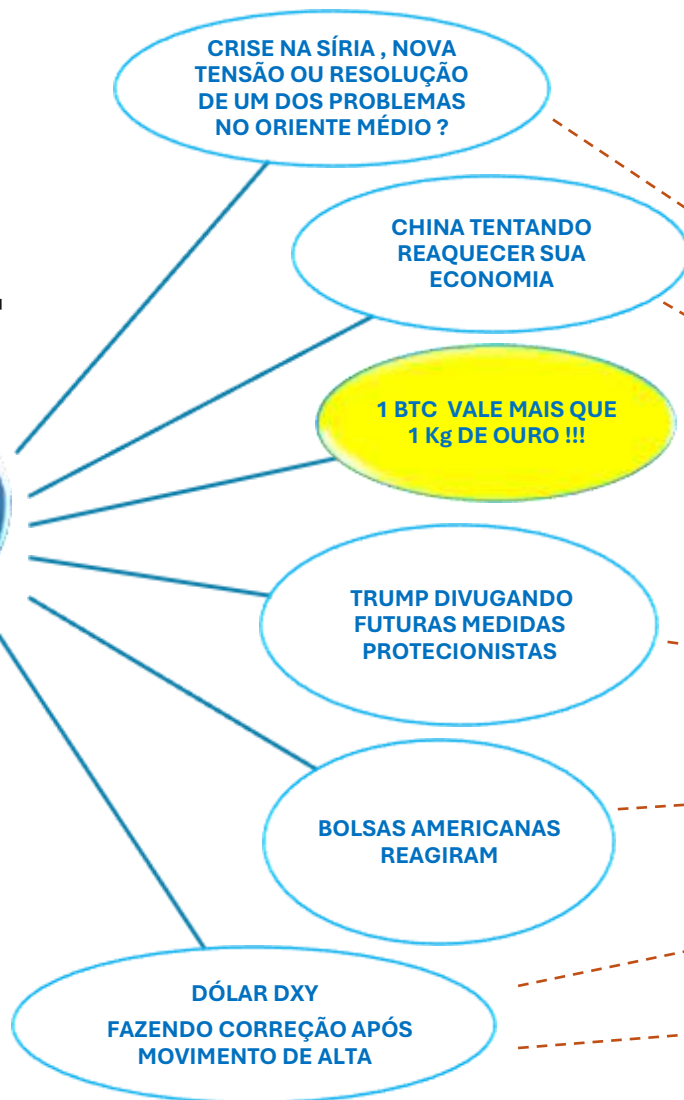
As informações, estimativas e projeções apresentadas referem-se à data de confecção do estudo, estando sujeitas às mudanças do mercado, não implicando na obrigação de qualquer comunicação de atualização ou revisão decorrentes dessas mudanças.

Para investimentos, procure um profissional recomendado.

O investimento em renda variável é considerado de alto risco, podendo ocasionar perdas significativas.

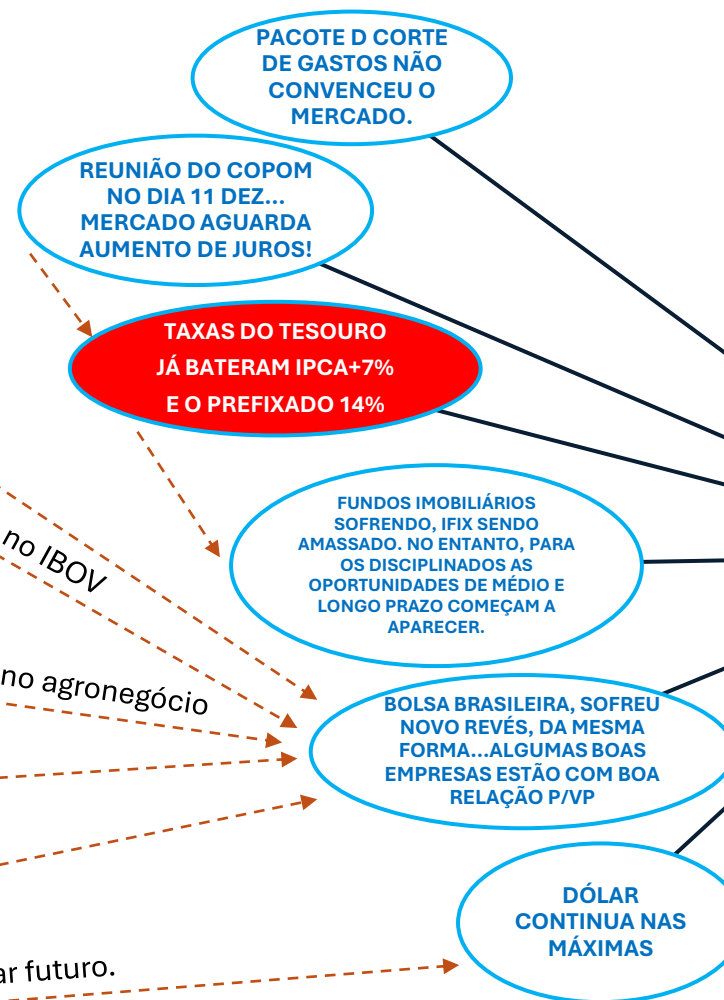
O investidor que utiliza este conteúdo em seu processo de tomada de decisão é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar.

Global



impacta a PETRe o IBOV
Puxou a VALE para cima Impacta no IBOV
Atenção nas exportadoras e no agronegócio
Impacta a nossa bolsa
desfavorece as commodities
Impacta no dólar futuro.

Brasil



9 a 13
DEZ 24

PANORAMA

4

	PIB	Crescimento do PIB	Orçamento em relação ao PIB	Dívida Pública/PIB	Taxa de juros	Taxa de Inflação	Taxa de desemprego	Transações Correntes em relação ao PIB	Produção Industrial Ano a Ano
 EUA	27,361 T USD	2,7%	-6,2%	122,3%	5%	2,4%	4,1%	-3%	-0,6%
 China	17,795 T USD	4,6%	-5,8%	83,6%	3,1%	0,4%	5,1%	1,5%	5,4%
 UE	15,545 T USD	0,9%	-3,6%	87,4%	3,4%	2%	6,3%	1,7%	-1,5%
 Alemanha	4,456 T USD	-0,2%	-2,5%	62,9%	3,65%	2%	6,1%	5,9%	-2,7%
 Japão	4,213 T USD	-1%	-5,5%	255,2%	0,25%	2,5%	2,4%	3,6%	-2,8%
 Índia	3,55 T USD	6,7%	-5,63%	81,59%	6,5%	5,49%	7,8%	-1,2%	-0,1%
 UK	3,34 T USD	0,7%	-4,4%	97,6%	5%	1,7%	4%	-3,3%	-1,6%
 França	3,031 T USD	1,3%	-5,5%	110,6%	3,65%	1,2%	7,3%	-1%	-0,63%
 Brasil	2,174 T USD	3,3%	-8,9%	74,42%	11,25%	4,42%	6,4%	-1,42%	3,4%
 Rússia	2,021 T USD	4,1%	-1,9%	14,9%	21%	8,6%	2,4%	2,5%	3,2%

Fonte: TradingView

USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!

9 a 13
DEZ 24

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

Ontem	Hoje	Amanhã	Esta Semana	Próxima semana	Filtros	✓
Tempo Atual: 07:25 (GMT -3:00) Todos os dados são transmitidos e atualizados automaticamente.						
Hora	Moeda	Import.	Evento	Atual	Projeção	Anterior
domingo, 8 de dezembro de 2024						
22:30	CNY	★ ★ ★	IPC (Mensal) (Nov)			-0,3%
22:30	CNY	★ ★ ★	IPC China (Anual) (Nov)			0,3%
22:30	CNY	★ ★ ★	IPP (Anual) (Nov)			-2,9%
terça-feira, 10 de dezembro de 2024						
00:00	CNY	★ ★ ★	Balança Comercial (USD) (Nov)			95,72B
09:00	BRL	★ ★ ★	IPCA (Mensal) (Nov)			0,56%
09:00	BRL	★ ★ ★	IPCA Acumulado 12 meses (Anual) (Nov)			4,76%
quarta-feira, 11 de dezembro de 2024						
09:00	BRL	★ ★ ★	Crescimento do Setor de Serviços (Mensal) (Out)			1,0%
09:00	BRL	★ ★ ★	Crescimento do Setor de Serviços (Anual) (Out)			4,0%
10:30	USD	★ ★ ★	IPC-núcleo (Mensal) (Nov)			0,3%
10:30	USD	★ ★ ★	IPC EUA (Anual) (Nov)			2,6%
10:30	USD	★ ★ ★	IPC (Mensal) (Nov)			0,2%
12:30	USD	★ ★ ★	Estoque de Petróleo Bruto			-5,073M
18:30	BRL	★ ★ ★	Taxa de Juros Selic			11,25%
quinta-feira, 12 de dezembro de 2024						
09:00	BRL	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Mensal) (Out)			0,5%
09:00	BRL	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Anual) (Out)			2,1%
10:15	EUR	★ ★ ★	Taxa de Facilidade Permanente de Depósito (Dez)			3,25%
10:15	EUR	★ ★ ★	Decisão da Taxa de Juros (Dez)			3,40%
10:30	USD	★ ★ ★	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego			224K
10:30	USD	★ ★ ★	IPP (Mensal) (Nov)			0,2%
18:30	USD	★ ★ ★	Fed's Balance Sheet			6.896B
sexta-feira, 13 de dezembro de 2024						
09:00	BRL	★ ★ ★	IBC-Br (Out)			0,80%

Fonte: Investing.com

Calendário Econômico: Copom é destaque da semana com inflação no Brasil e EUA

Investing.com | Autor: Leandro Manzani | Dados Econômicos
Publicado 08/12/2024, 12:41 | Atualizado 08/12/2024, 10:00



Fonte: Investing.com



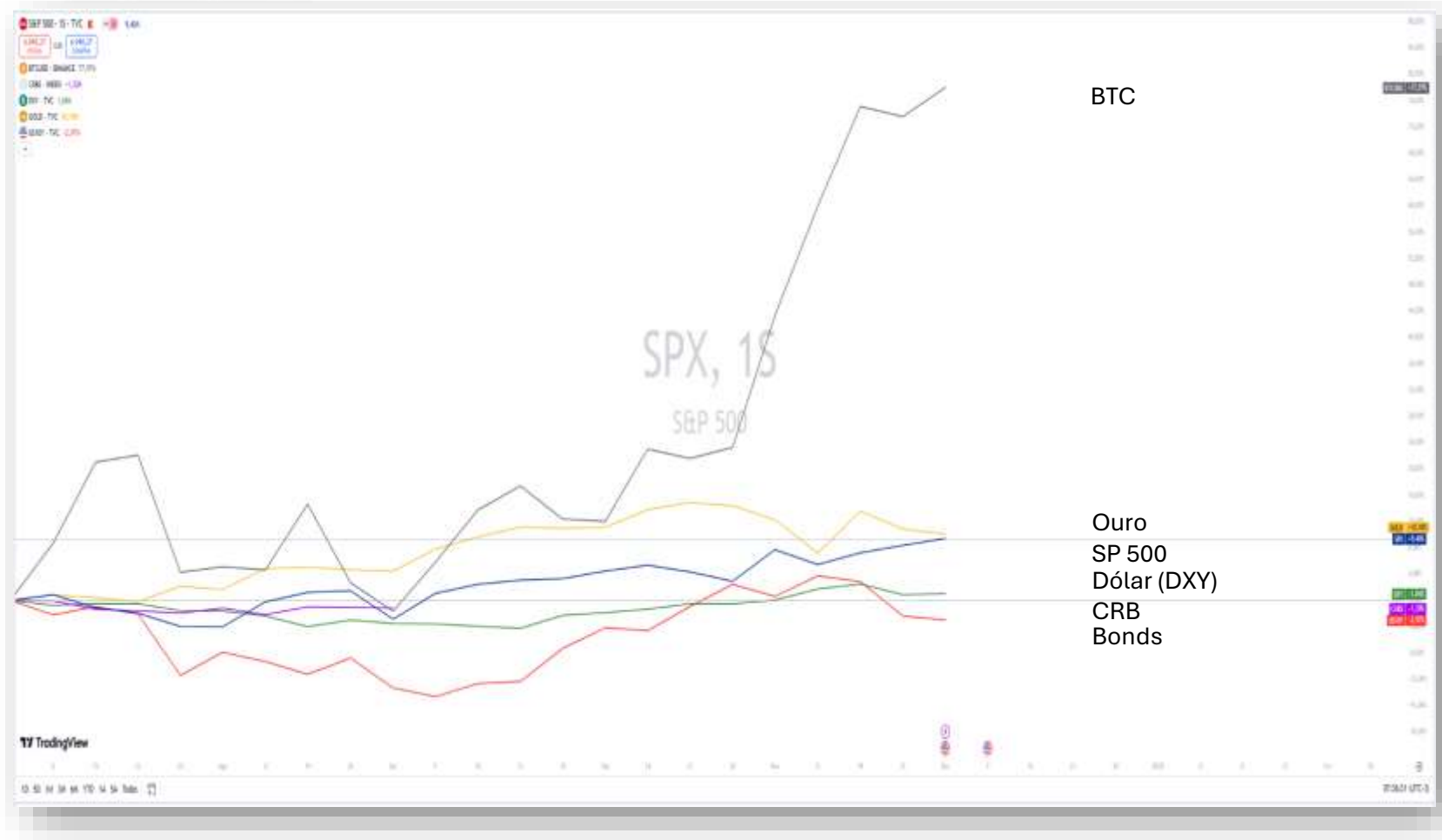
ANÁLISE INTERMERCADOS



Resultados dos últimos 12 meses, com base em gráficos semanais.



Análise intermercados “EUA”



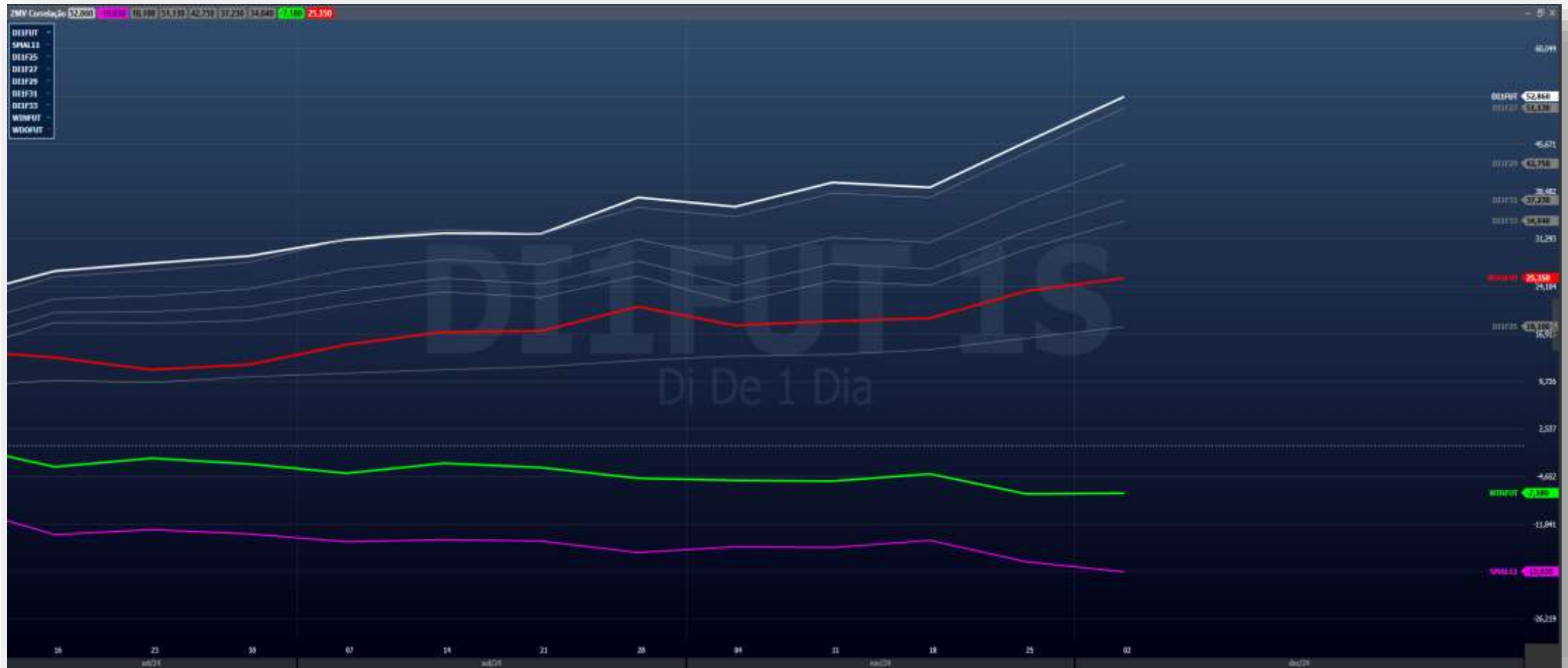
- **BTC fez nova máxima Histórica**
- **Bonds em correção**
- **SP 500 reagindo.**
- **Dólar DXY lateral.**
- **Ouro corrigindo**

A alta no BTC e na Bolsa pode explicar a correção no ouro.

Resultado das últimas 24 semanas
Fonte: Trading View

DI1FUT x WINFUT x WDOFUT x SMAL11

Na retrospectiva do ano fica claro: juros para cima... Bolsa para baixo.





JUROS DI

Juros atingiu o alvo na Rg 14%.
Vai ignorando as divergência de baixa do IFR e MACD.
Isso não é bom para a bolsa !!!





JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

29 de novembro de 2024

	2024				2025				2026		2027	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%) 	4,59	4,63	4,71	▲ (1)	4,03	4,34	4,40	▲ (7)	3,81	▲ (5)	3,50	▼ (1)
PIB (var. %) 	3,10	3,17	3,22	▲ (2)	1,93	1,95	1,95	= (1)	2,00	= (69)	2,00	= (71)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	5,50	5,70	5,70	= (1)	5,43	5,55	5,60	▲ (5)	5,60	▲ (3)	5,50	= (1)
SELIC (% a.a.) 	11,75	11,75	11,75	= (9)	11,50	12,25	12,63	▲ (3)	10,50	▲ (1)	9,50	= (1)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

O boletim FOCUS apresenta um quadro que não favorece a redução da taxa SELIC no curto prazo.

**META : SUPERAR A SELIC
(11,75 % ao ano)**

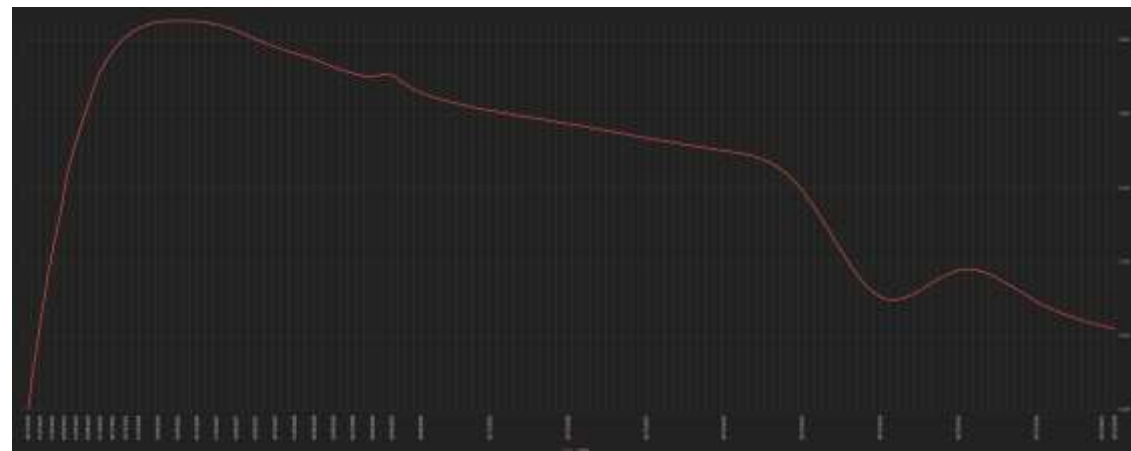


Oportunidades no Tesouro Direto

Título		Rentabilidade anual	Investimento mínimo	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2027	?	14,63%	R\$ 7,55	R\$ 755,69	01/01/2027
TESOURO PREFIXADO 2031	?	14,15%	R\$ 4,50	R\$ 450,82	01/01/2031
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035	?	13,84%	R\$ 8,49	R\$ 849,27	01/01/2035
TESOURO SELIC 2027	?	SELIC + 0,0357%	R\$ 157,02	R\$ 15.702,98	01/03/2027
TESOURO SELIC 2029	?	SELIC + 0,1082%	R\$ 156,44	R\$ 15.644,27	01/03/2029
TESOURO IPCA+ 2029	?	IPCA + 7,32%	R\$ 32,03	R\$ 3.203,64	15/05/2029
TESOURO IPCA+ 2035	?	IPCA + 6,92%	R\$ 21,84	R\$ 2.184,42	15/05/2035
TESOURO IPCA+ 2045	?	IPCA + 6,81%	R\$ 11,46	R\$ 1.146,67	15/05/2045
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2035	?	IPCA + 6,99%	R\$ 40,92	R\$ 4.092,52	15/05/2035
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2040	?	IPCA + 6,83%	R\$ 41,28	R\$ 4.128,69	15/08/2040
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2055	?	IPCA + 6,85%	R\$ 39,45	R\$ 3.945,38	15/05/2055
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 6,85%	R\$ 17,40	R\$ 1.740,82	15/12/2049
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 6,79%	R\$ 12,65	R\$ 1.265,02	15/12/2054
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 6,79%	R\$ 9,12	R\$ 912,61	15/12/2059
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 6,80%	R\$ 6,56	R\$ 656,79	15/12/2064
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 6,80%	R\$ 4,73	R\$ 473,62	15/12/2069
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 6,81%	R\$ 3,40	R\$ 340,33	15/12/2074
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 6,82%	R\$ 2,44	R\$ 244,30	15/12/2079
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 6,82%	R\$ 1,76	R\$ 176,01	15/12/2084
TESOURO EDUCA+ 2026	?	IPCA + 7,41%	R\$ 34,11	R\$ 3.411,98	15/12/2030
TESOURO EDUCA+ 2027	?	IPCA + 7,32%	R\$ 31,90	R\$ 3.190,10	15/12/2031

IPCA + já passou dos 7% e tesouro prefixado acima dos 14%.

A curva de juros está invertida, demonstrando a desconfiança do mercado com a política fiscal.

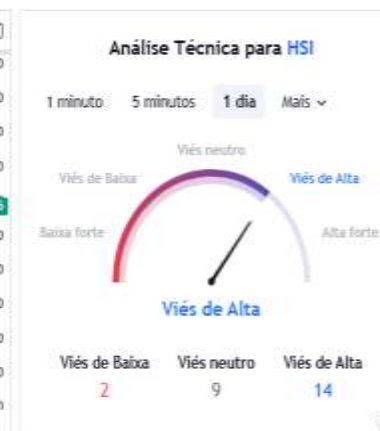




BOLSAS ASIÁTICAS



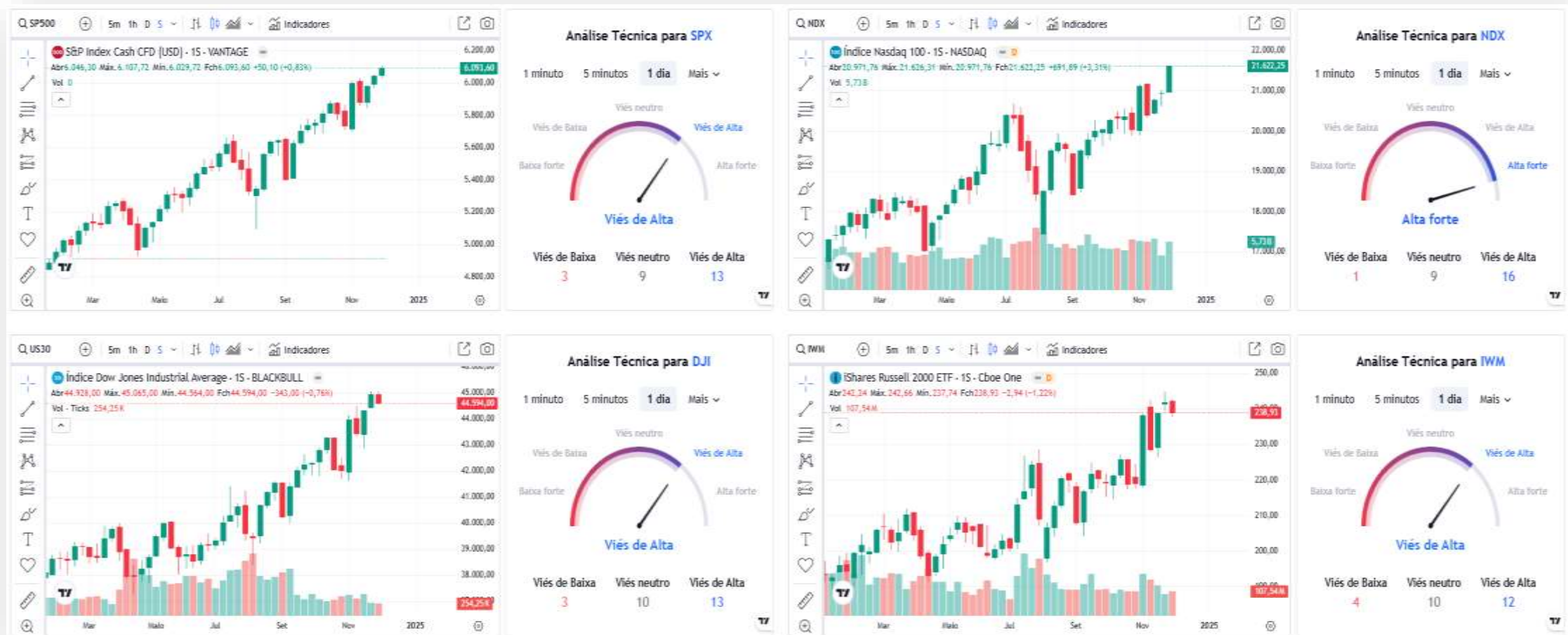
HKEX
香港交易所



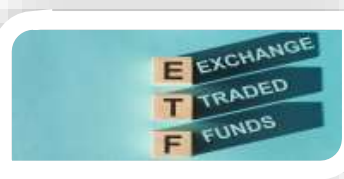
- Mercado Indiano tentando reagir na Rg de FIBO
- Mercado Japonês lateral.
- Mercado chinês ainda não conseguiu destravar (efeito da eleição nos EUA?).



BOLSAS AMERICANAS



- As bolsas americanas retomaram o movimento de alta. NASDAQ reassumiu a liderança.
- Existe esperança com a política econômica a ser implementada, mas o fantasma da inflação também aparece nas projeções dos economistas.



IVVB11 ↑



- O IVVB11 se manteve em alta, confirmou o movimento de alta ao romper o topo.
- Já está chegando no alvo na Rg R\$ 434,00. Tem suporte imediato na Rg R\$ 355,00.

GERENCIAMENTO DE RISCO DEVE FALAR MAIS ALTO!!

USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



CRIPTOMOEDAS



- O BTC fez novo Topo Histórico aos U\$ 103.627,00 . É Rally de Natal no BTC!!!
- **1 BTC VALE MAIS QUE 1KG DE OURO.**
- Na bolsa brasileira pode ser operado pelo contrato futuro BITFUT e pelo ETF HASH 11 (cuidado, lacunas de funcionamento e liquidez).



CRIPTOMOEDAS

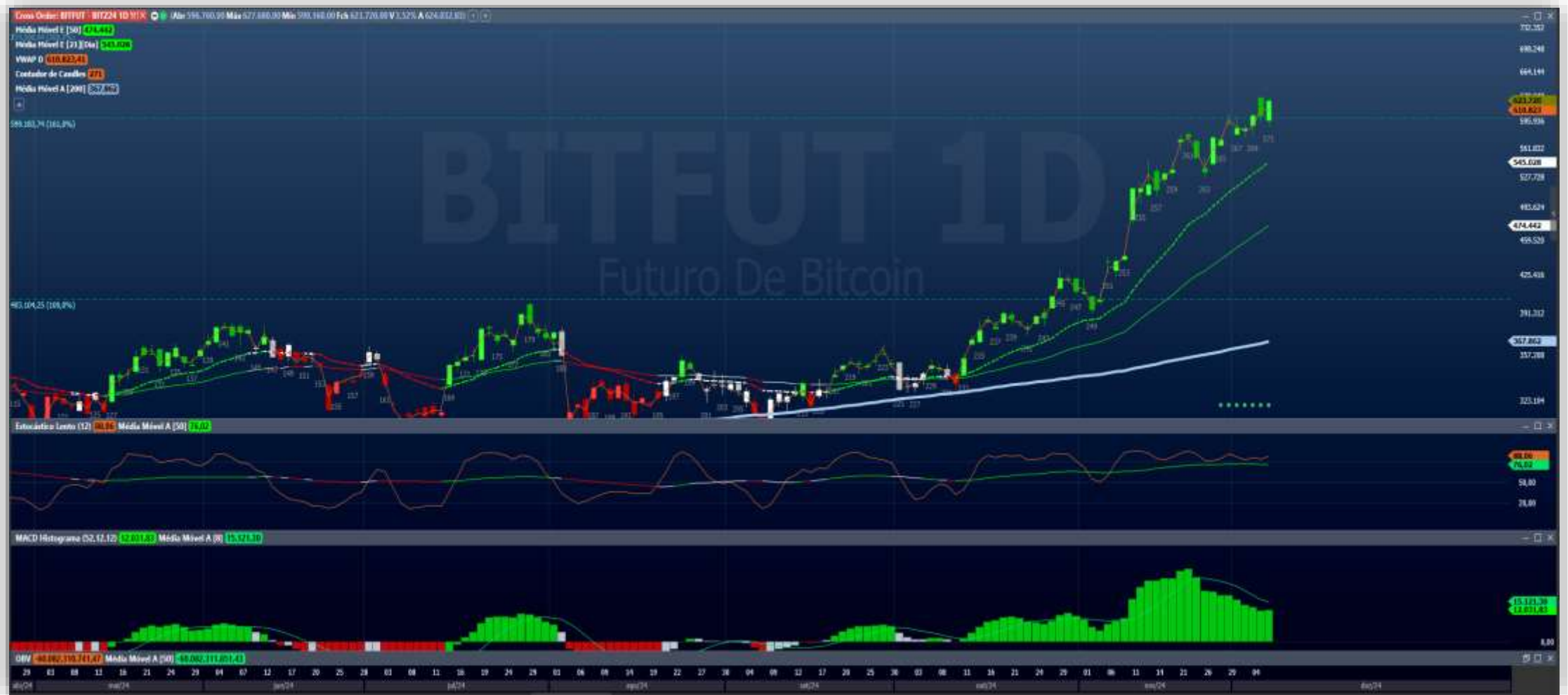




BITFUT



- Preço atingiu região de alvo. Além do próprio BTC, a cotação do dólar também tem influência no preço.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.





HASH11

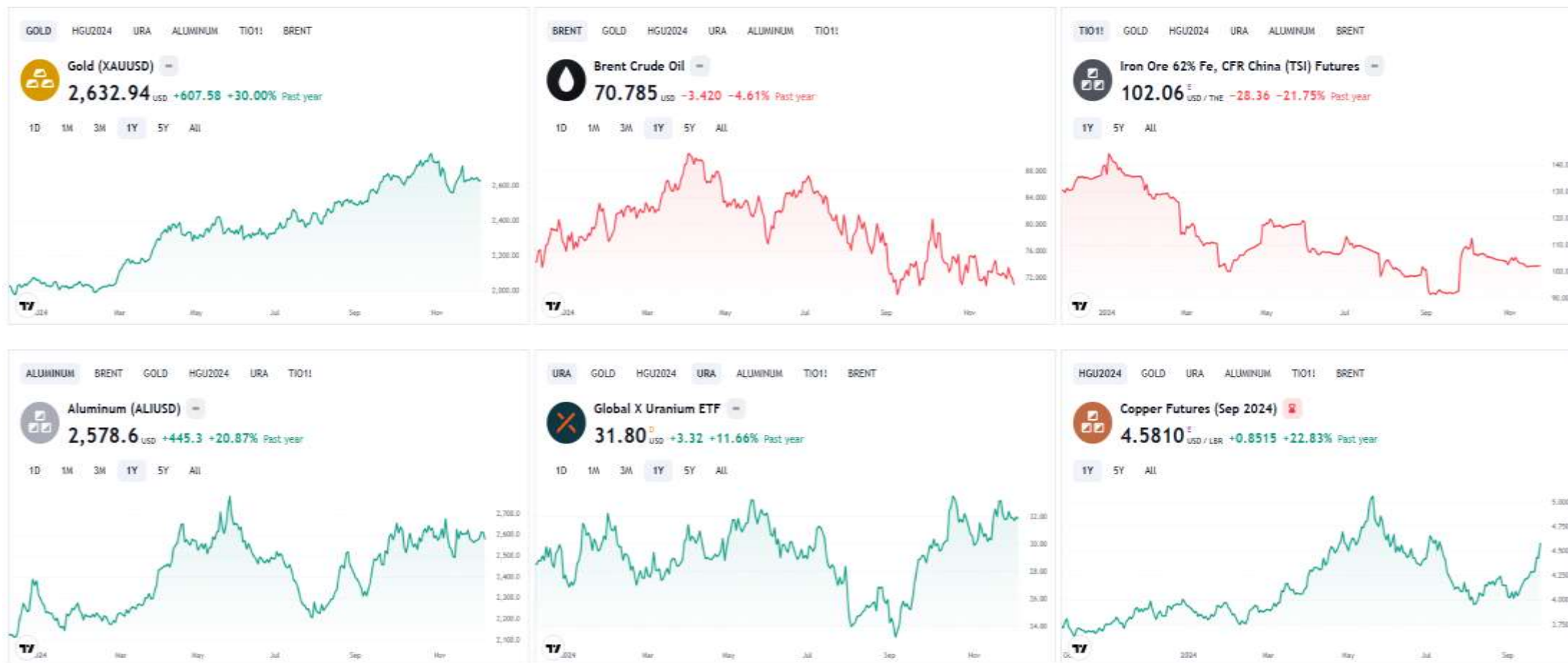


- Fez correção após romper o topo histórico.
- Rompendo a máxima da semana anterior, manterá o movimento de alta, com alvo na Rg R\$ 100,00.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.





Energéticas e Metálicas



- Petróleo respeitou suporte nos U\$70,00 e volta para a congestão.
- Ferro em movimento lateral.
- Ouro lateralizando.



PETR4



- Atenção, PETR respeitou a resistência na Rg R\$ 40,00.
- O movimento da PETR4 impacta diretamente o IBOV.



Papel	PETR4	Cotação	39,42
Tipo	PN	Data últ. cot.	22/11/2024
Empresa	PETROBRAS PN	Min 52 sem	29,60
Sector	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	Max 52 sem	39,60
Subsector	Exploração, Refino e Distribuição	Vol 8 m6 (2m)	1.173.090.000
Valor de mercado	514.214.000.000	Últ. balanço processado	30/09/2024
Valor da firma	758.533.000.000	Itm. Ações	13.044.500.000

Oscilações	Indicadores fundamentalistas				
Dia	3,00%	P/L	6,67	LPA	6,49
Mês	6,90%	P/VP	1,31	VPA	30,18
30 dias	8,74%	P/EBIT	2,29	Marg. Bruta	51,8%
12 meses	26,30%	PSR	1,64	Marg. EBIT	44,6%
2024	19,51%	P/Ativos	0,48	Marg. Líquida	16,9%
2023	14,47%	P/Cap. Gm	-44,48	EBIT / Ativo	28,9%
2022	46,00%	P/Ativ Circ Lq.	-1,00	ROIC	23,2%
2021	22,70%	Div. Yield	12,7%	ROE	21,5%
2020	-4,10%	EV / EBITDA	2,57	Liquidez Corr.	0,94
2019	39,01%	EV / EBIT	3,37	Div Br/ Patrim	0,62
		Cres. Rec. (Sa)	16,9%	Giro Ativos	0,47

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	1.077.850.000.000	Div. Bruta	322.157.000.000
Disponibilidades	77.838.000.000	Div. Líquida	244.319.000.000
Ativo Circulante	147.373.000.000	Patrim. Lq.	393.655.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	503.819.000.000	Receita Líquida	129.582.000.000
EBIT	224.928.000.000	EBIT	57.694.000.000
Lucro Líquido	84.693.000.000	Lucro Líquido	32.555.000.000



VALE3



- Vale volta para a mirar o suporte na Rg 55,00.



FUNDAMENTUS

INVESTA CONSCIENTE

Você está vendo

VALE3

Procurar por ação/empresa

Página Inicial

Investimento Consciente

Mais Opções

Entre em Contato

FUNDAMENTUS MÍDIAS

DETAHES

GRÁFICOS

Papel	VALE3	Cotação	56,84
Tipo	Ord. BH	Data últ. cot.	14/11/2024
Empresa	VALE OIBR	Min. 52 sem.	54,00
Sector	Mineração	Max. 52 sem.	71,86
Subsector	Mineração Metais	Vol. 5 méd. (3m)	1.456.980.000

Valor de mercado	252.987.000.000	Últ. balanço processado	30/09/2024
Valor da firma	309.049.000.000	Nºv. Ações	4.539.010.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas			
1 dia	-0,89%	P/L	5,35	LPA	10,60
1 mês	-0,81%	P/VP	1,24	VPA	45,95
30 dias	-0,81%	P/EBIT	3,34	Marg. Bruta	51,1%
12 meses	-11,74%	PSR	1,22	Marg. EBIT	37,7%
2024	-20,89%	P/Ativos	0,53	Marg. Líquida	22,9%
2023	-0,20%	P/Cap. Circ.	-34,48	EBIT / Ativos	16,4%
2022	34,40%	P/Ativ. Circ. Liq.	-1,34	ROIC	18,5%
2021	4,77%	Div. Yield	12,6%	ROE	23,1%
2020	70,47%	EV / EBITDA	3,24	Liquidez Cor.	0,91
2019	1,00%	EV / EBIT	3,90	Div. Br / Patrim.	0,17
		Crem. Rec. (Sa)	0,4%	Cap. Alieva	0,44

Dados Balanço Patrimonial			
Ativos	484.258.000.000	Div. Bruta	77.281.000.000
Disponibilidades	25.329.000.000	Div. Líquida	51.952.000.000
Ativo Circulante	75.183.000.000	Patrim. Líq.	208.555.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses	Últimos 3 meses		
Receita Líquida	211.109.000.000	Receita Líquida	52.978.000.000
EBIT	79.569.000.000	EBIT	17.381.000.000
Lucro Líquido	48.251.000.000	Lucro Líquido	13.346.000.000



CBAV3



- Fez “123” de venda em Rg de topo .
- Os dados fundamentalistas NÃO são favoráveis.

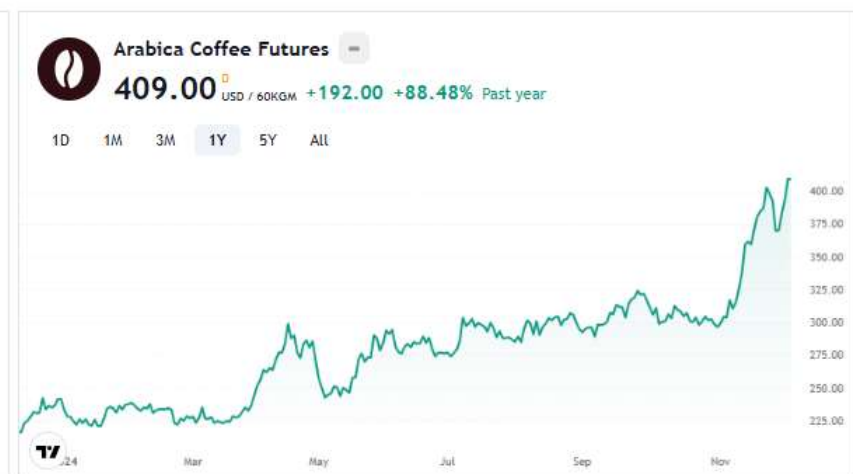
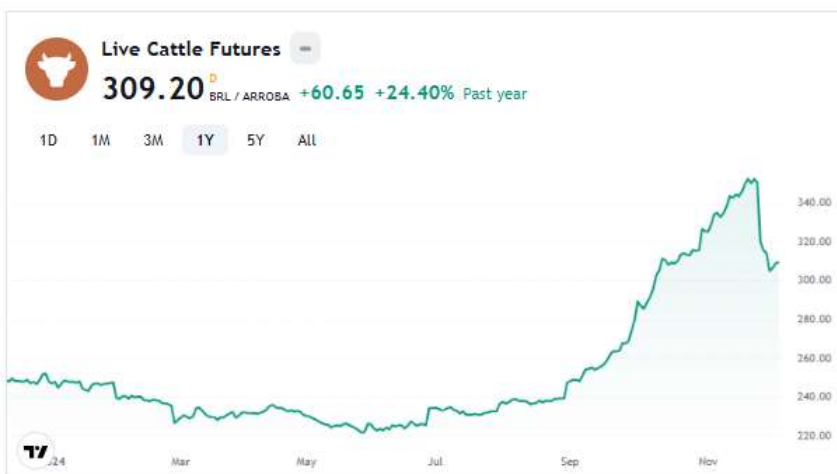


FUNDAMENTUS				INVESTA CONSCIENTE		VOCÊ ESTÁ VENDO	
				CBAV3		Procurar por ação/empresa	
PÁGINA PRINCIPAL				INVESTIMENTO CONSCIENTE		MAIS OPÇÕES	
ENTRE EM CONTATO				FUNDAMENTOS MÓDULO		DETALHES	
Papel	CBAV3	Cotação	6,23				
Tipo	OR NM	Data ult cot	22/11/2024				
Empresa	CBA ON NM	Plac S2 sem	3,54				
Sector	Mineração	Plac S2 sem	7,54				
Subsector	Minérios Metálicos	Vol \$ mil (2m)	24.250.200				
Valor de mercado	4.056.180.000	DI balance processado	30/09/2024				
Valor da Brisa	7.235.530.000	Nro. Ações	651.073.800				
Oscilações				Indicadores fundamentalistas			
Dia	6,11%	P/L	1,01	LPA	-1,11		
Mês	7,41%	P/VP	1,01	VPA	8,11		
30 dias	7,78%	P/EBIT	11,36	Marg. Bruta	9,6%		
12 meses	10,00%	PSR	0,52	Marg. EBIT	3,9%		
2024	22,18%	P/Ativos	0,30	Marg. Líquida	-7,7%		
2023	-62,70%	P/Cap. Giro	1,55	EBIT / Ativos	2,2%		
2022	-11,33%	P/Mg Circ. Lq	1,47	ROIC	2,8%		
2021	14,87%	Div. Yield	0,0%	ROE	-18,1%		
2020	6,00%	EV / EBITDA	1,00	Liquidez Corr.	3,31		
2019	0,00%	EV / EBIT	23,83	Div Br / Patrim	1,21		
		Cres. Rec. (3a)	-8,4%	Cap. Ativos	0,58		
Dados Balanço Patrimonial							
Ativo	13.557.100.000	Div. Bruta	4.843.640.000				
Disponibilidades	1.664.300.000	Div. Líquida	3.179.340.000				
Ativo Circulante	4.622.710.000	Patrim. Lq	4.012.330.000				
Dados demonstrativos de resultados							
Últimos 12 meses				Últimos 3 meses			
Receita Líquida	7.757.630.000	Receita Líquida	2.135.480.000				
EBIT	303.635.000	EBIT	262.038.000				
Lucro Líquido	-725.210.000	Lucro Líquido	57.810.000				



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



- Boi corrigiu forte (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Milho respirou e pode retomar o movimento altista. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).



EWZ ↓

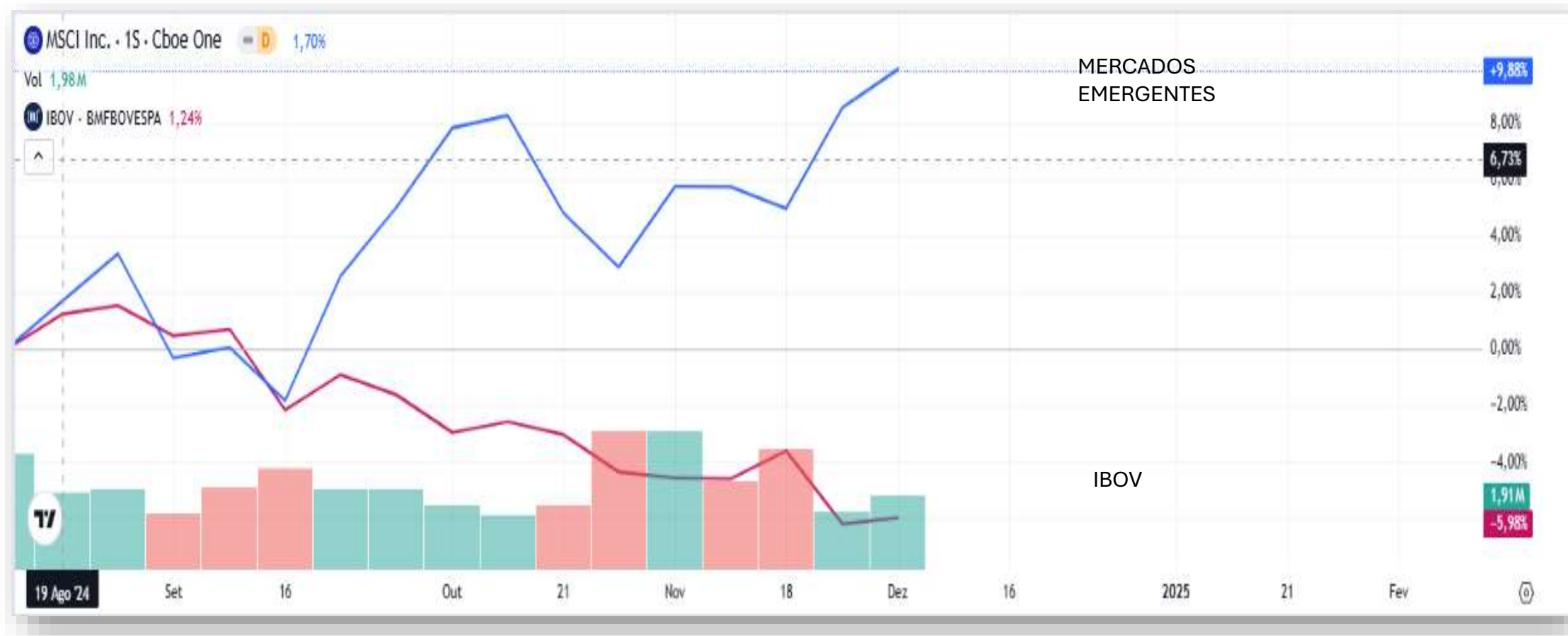


- Perdendo o suporte imediato, vai mirar o fundo da COVID.
- LTB mais distante agora, para ser rompida e sinalizar possíveis altas.





IBOV x MERCADOS EMERGENTES



- Considerando o resultado das últimas 12 semanas, o IBOV está com desempenho inferior ao índice de mercados emergentes.
- O MACD da razão MSCI x IBOV está favorável ao índice de Mercados Emergentes.



IBOV



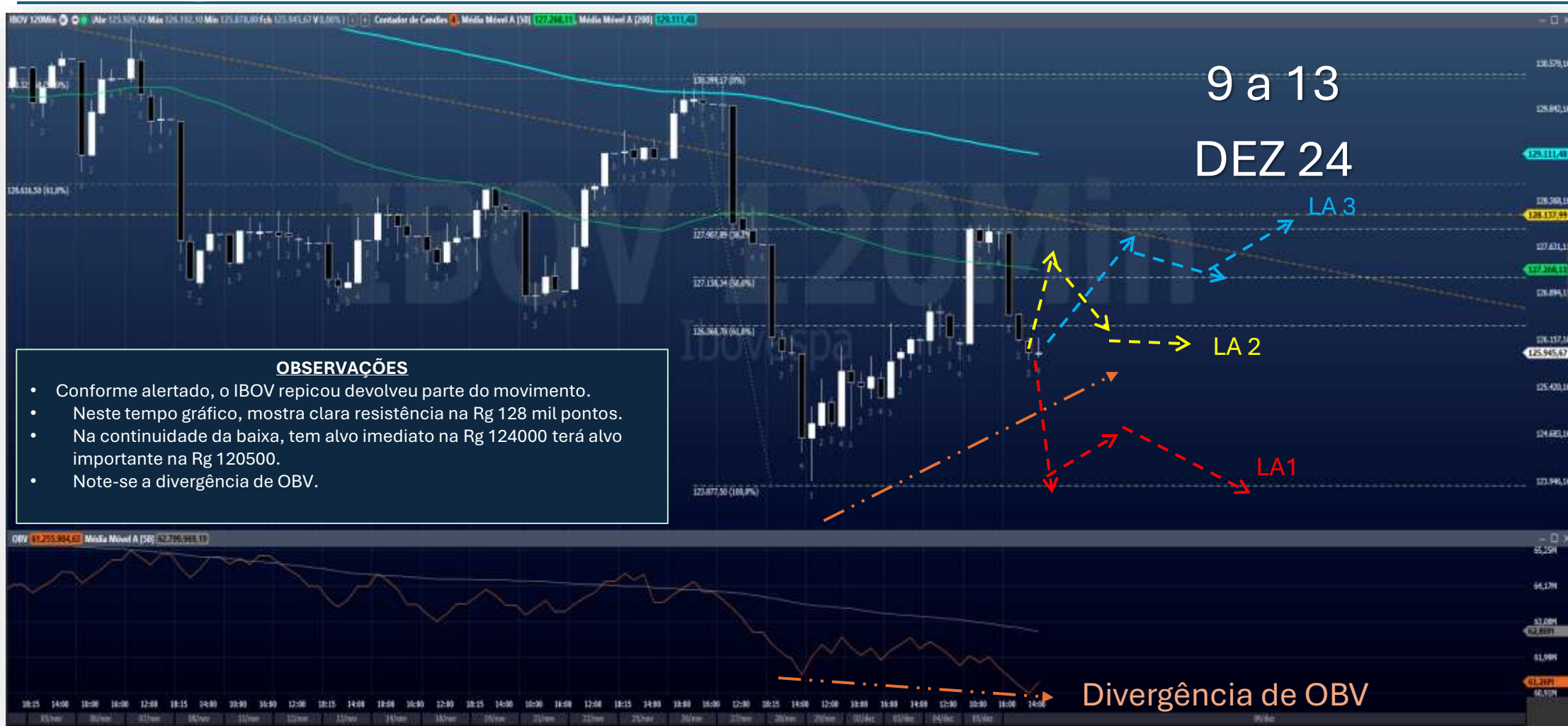
- Conforme alertado, o IBOV repicou, mas devolveu toda a alta e se aproxima das mínimas da semana anterior.
- Primária de alta, secundária baixa, terciária indefinida.
- Perspectiva de alta da SELIC não favorece o IBOV.

27





IBOV - Detalhamento ↓

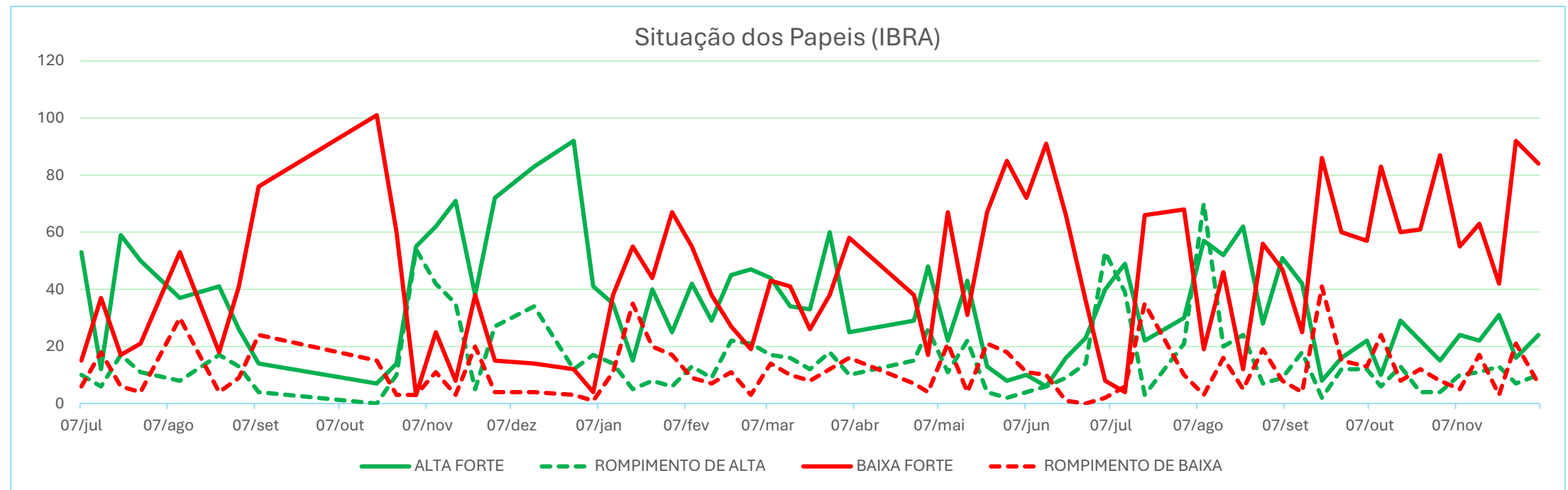




Movimento de alta x Movimento de baixa



- **84 papéis estão em Baixa Forte e 24 estão em Alta. 07 papéis fizeram rompimento de baixa e 10 fizeram rompimento de alta. Esse quadro ainda mostra um viés lateralizado para o IBOV na semana de 09 a 13 DEZ 24.**



Forte alta: acima das Pcp médias no Semanal.

Rompimento de alta: cruzou para cima a MME 20.

Forte baixa: abaixo das Pcp médias no Semanal.

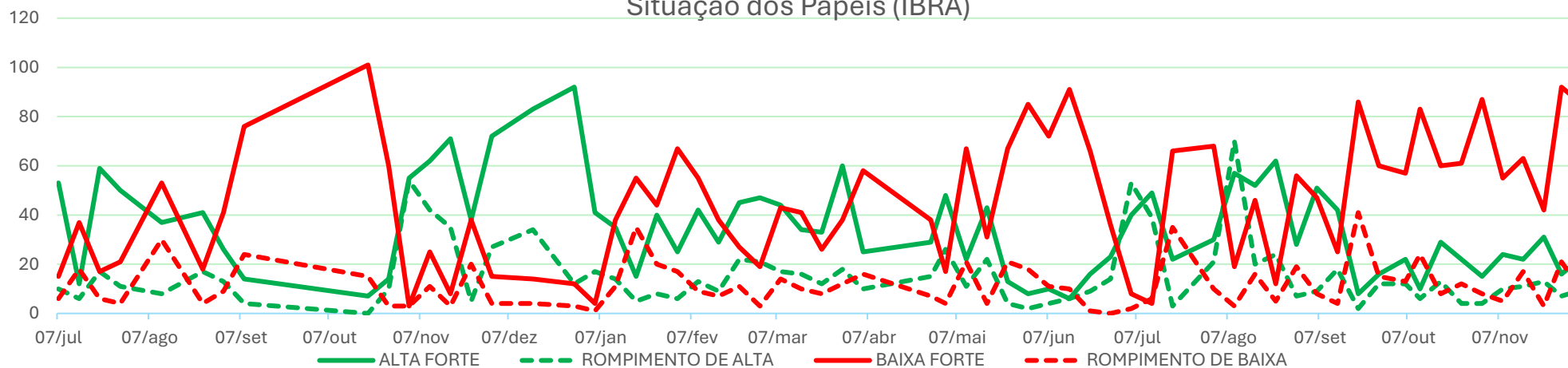
Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.



28 NOV 24 - Compilando os Sinais !!



Situação dos Papeis (IBRA)





Setores - IBOV

- IMAT, IFNC e ICON fecharam em alta.





Força Relativa dos Setores do IBOV

(RESULTADO DAS ÚLTIMAS 12 SEMANAS)



SETORES COM FORÇA ACIMA DO IBOV

- UTIL (UTILITIES)
- IMAT (MATERIAIS BÁSICOS)

SETORES COM FORÇA ABAIXO DO IBOV

- IFNC (FINANCEIRO)
- IEEX (ELÉTRICO)
- ICON (CONSUMO E VAREJO)
- IMOB (CONSTRUTORAS, IMÓVEIS)



Mapa de Calor Setores do IBOV

(RESULTADO SEMANAL)

33





Dólar

NO MUNDO (DXY)



NO BRASIL (WDOFUT)



- Atingiu região de topo e corrigiu.
- Uma “alta” desfavorece: commodities, ouro, BTC e mercados emergentes.
- De maneira mais ampla, o dólar trabalha em um grande retângulo.



- No Brasil, dólar nas máximas.
- Desconfiança com a política fiscal pressiona o dólar.
- O dólar é afetado por diversos fatores (Tx juros, cenário externo, política e inflação).



Resumo

Expectativas para semana de 9 a 13 DEZ 24

	J. DI	S&p 500	DOW JONES	EWZ	BRENT	FEF2	MILHO	BOI	CAFÉ	DÓLAR	INFC	ICON	IMOB	UTIL	IEEX	IMAT
Sit	↑	↑	↑	↓	↔	↔	↑	↔	↑	↑	↔	↔	↓	↓	↓	↑
Reflexo no IBOV	↓	↑	↑	↓	↔	↔	↑	↔	↑	↑	↔	↔	↓	↓	↓	↑
Sentimento preponderante ↓							• O IBOV repicou, mas voltou a fechar perto da mínima da semana anterior. • Bolsas americanas reagem e BTC nas máximas. • O Pacote de gastos não convenceu o Mercado e Reunião do COPOM pode definir direção do Mercado. • Agências de classificação de risco acompanham a situação fiscal também. • Taxas do tesouro bateram IPCA + 7% e prefixados acima de 14% !! • A realidade do ciclo de alta das taxas de juros pode explicar a queda do IMOB e IFIX. • Existem boas oportunidades de investimento de médio/longo prazo.									



★ estaríamos por aqui?



"Toda árvore um dia foi semente"