



30 DEZ 24

a

03 JAN 25

SEMANA CURTA

FELIZ ANO NOVO !!!



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.

PANORAMA

Global



CRISE NA SÍRIA , NOVA TENSÃO OU RESOLUÇÃO DE UM DOS PROBLEMAS NO ORIENTE MÉDIO ?

Posicionamento do FMI e do FED contra o BTC desencadeou movimento corretivo

EXPECTATIVA PARA A POSTURA DO NOVO GOVERNO AMERICANO.

BOLSAS AMERICANAS CORRIGINDO

DÓLAR DXY GANHOU NOVO IMPULSO

Baixa nas bolsas e alta no DXY

impacta a PETRe o IBOV

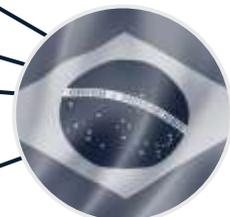
Impacta a nossa bolsa

Impacta a nossa bolsa

desfavorece as commodities

Impacta no dólar futuro.

Brasil



COPOM AUMENTOU JUROS PARA 12,25% E JÁ CONTRATOU MAIS DOIS AUMENTOS DE 1%

TAXAS DO TESOIRO JÁ BATERAM IPCA+7% E O PREFIXADO ACIMA DE 15%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS SOFRENDO, IFIX SENDO AMASSADO. NO ENTANTO, PARA OS DISCIPLINADOS AS OPORTUNIDADES DE MÉDIO E LONGO PRAZO COMEÇAM A APARECER.

BOLSA BRASILEIRA ATINGIU SUPORTE NA Rg 120000 PONTOS...ALGUMAS BOAS EMPRESAS ESTÃO COM BOA RELAÇÃO P/VP

MESMO APÓS INTERVENÇÕES DO BACEN, O DÓLAR CONTINUA ACIMA DE R\$ 6,00 (NOVO NORMAL ???)

30 DEZ 24
a
03 JAN 25

PANORAMA

	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	27,36 T USD	2,7%	-6,2%	122,3%	4,5%	2,7%	4,2%	-3%	-0,9%
China	17,79 T USD	4,6%	-5,8%	83,4%	3,1%	0,2%	5%	1,5%	5,4%
UE	15,54 T USD	0,9%	-3,6%	87,4%	3,15%	2,2%	6,3%	1,7%	-1,2%
Alemanha	4,46 T USD	-0,3%	-2,5%	62,9%	3,65%	2,2%	6,1%	5,9%	-4,5%
Japão	4,21 T USD	0,3%	-5,5%	255,2%	0,25%	2,9%	2,5%	3,6%	1,4%
Índia	3,55 T USD	5,4%	-5,63%	81,59%	6,5%	5,48%	8%	-1,2%	3,5%
UK	3,34 T USD	1%	-4,4%	97,6%	4,75%	2,6%	4,3%	-3,3%	-0,7%
França	3,03 T USD	1,2%	-5,5%	110,6%	3,65%	1,3%	7,4%	-1%	-0,62%
Brasil	2,17 T USD	4%	-8,9%	84,68%	12,25%	4,87%	6,2%	-1,42%	5,8%
Rússia	2,02 T USD	3,1%	-1,9%	14,9%	21%	8,9%	2,3%	2,5%	4,8%

Fonte: TradingView

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

30 DEZ 24
a
03 JAN 25

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

Hora	Moeda	Import.	Evento	Atual	Projeção	Anterior
segunda-feira, 30 de dezembro de 2024						
08:30	BRL	★★★	Superávit Orçamentário (Nov)			36,883B
08:30	BRL	★★★	Dívida Bruta/PIB (Mensal) (Nov)		78,9%	78,6%
22:30	CNY	★★★	PMI Industrial (Dez)		50,3	50,3
terça-feira, 31 de dezembro de 2024						
Todo o dia	BRL	Feriado	Brasil - Ano Novo			
	HK	Feriado	Hong Kong - Ano Novo - Encerramento mais cedo às 12:00			
quarta-feira, 1 de janeiro de 2025						
Todo o dia	USA	Feriado	EUA - Ano Novo			
Todo o dia	HK	Feriado	Hong Kong - Ano Novo			
Todo o dia	BRL	Feriado	Brasil - Ano Novo			
Todo o dia	CHN	Feriado	China - Ano Novo			
Todo o dia	CHN	Feriado	China - Ano Novo			
quinta-feira, 2 de janeiro de 2025						
10:30	USD	★★★	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		220K	219K
11:45	USD	★★★	PMI Industrial (Dez)		48,3	49,7
12:00	USD	★★★	PMI Industrial ISM (Dez)			48,4
13:00	USD	★★★	Estoques de Petróleo Bruto			-4,237M
18:30	USD	★★★	Fed's Balance Sheet			6.886B
sexta-feira, 3 de janeiro de 2025						
12:00	USD	★★★	PMI Industrial ISM (Dez)		48,3	48,4

Semana curta,
de recesso de
final de ano.

Fonte: Investing.com



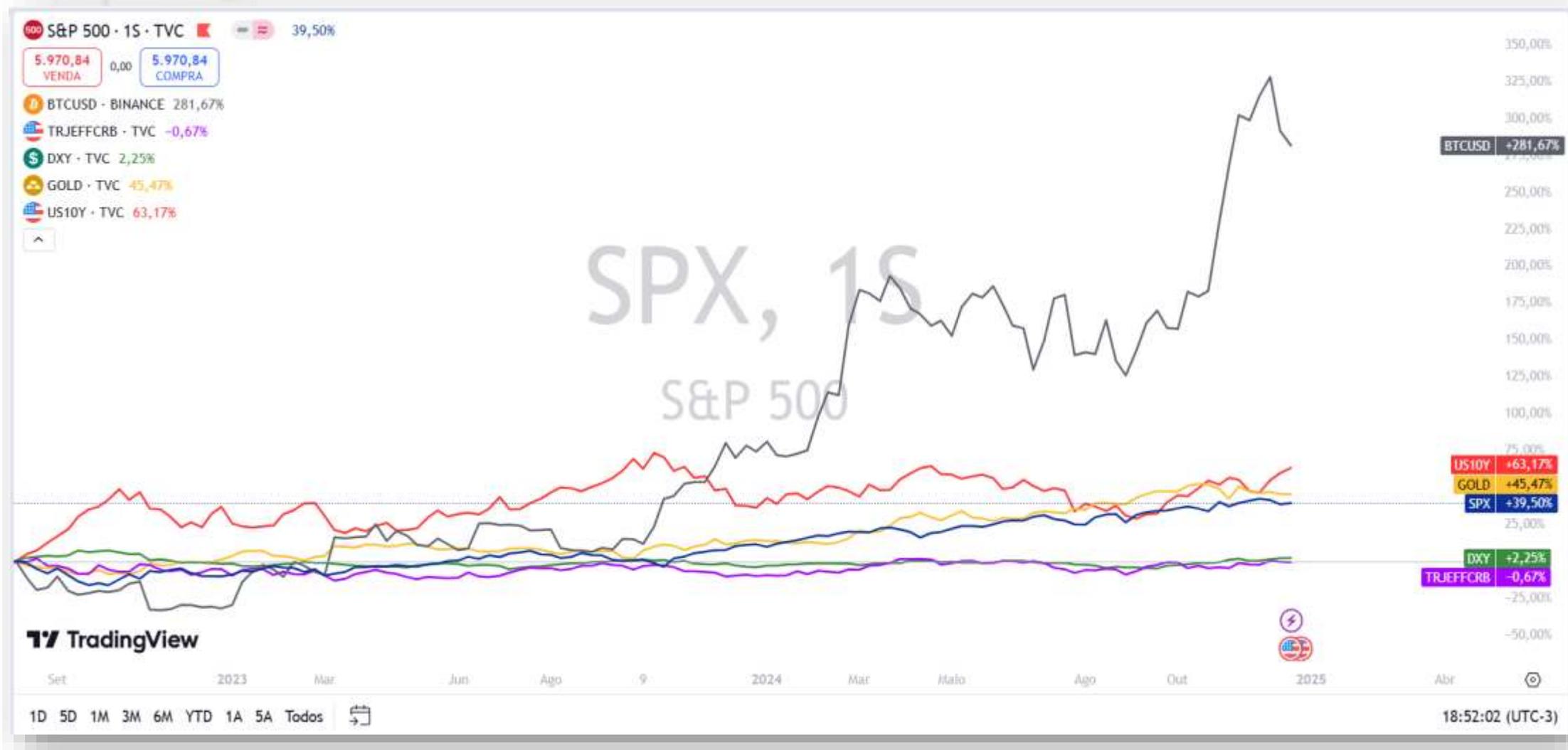
ANÁLISE INTERMERCADOS



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



Análise intermercados “EUA”

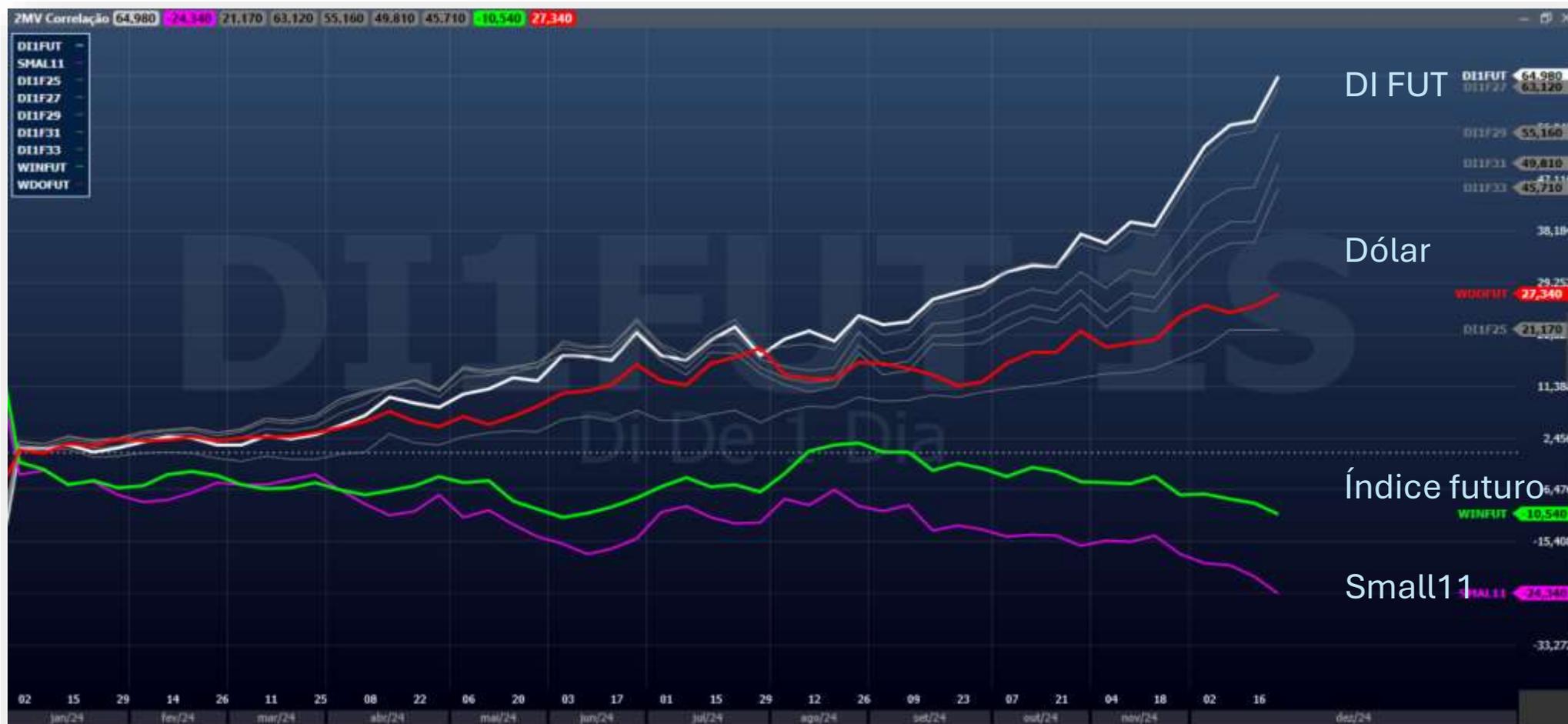


Fonte: Trading View

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

DI1FUT x WINFUT x WDOFUT x SMAL11

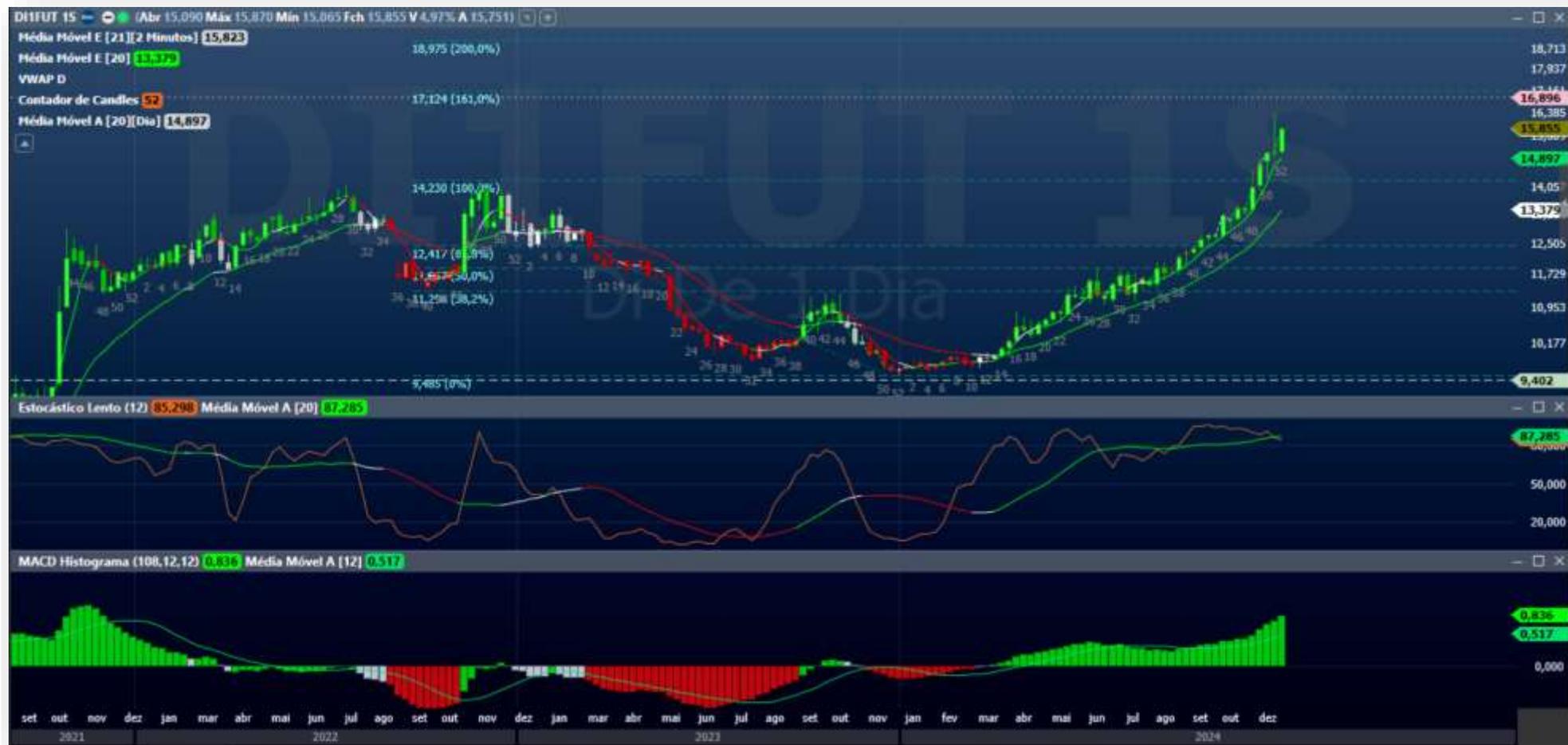
Juros DI e Dólar subindo ao mesmo tempo refletem desconfiança e prejudicam os ativos em bolsa (exceção para exportadores e quem se beneficia de juros altos)





JUROS DI

Juros atingiu 16,385 e depois corrigiu, mas o candle de topo da semana anterior não foi confirmado.
A insistência de alta no Juro DI prejudica recuperações do IBOV e IFIX .
(lembrar que o BC já contratou mais duas altas na SELIC)





JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



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

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

27 de dezembro 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 (%) 	4,71	4,91	4,90	▼ (1)	4,40	4,84	4,96	▲ (11)	4,01	▲ (1)	3,83	▲ (4)
PIB (var. %) 	3,22	3,49	3,49	= (1)	1,95	2,02	2,01	▼ (1)	1,80	▼ (2)	2,00	= (75)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	5,70	6,00	6,05	▲ (4)	5,60	5,90	5,96	▲ (9)	5,90	▲ (7)	5,80	= (1)
SELIC (% a.a.) 	11,75				12,63	14,75	14,75	= (1)	12,00	▲ (5)	10,00	= (3)

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

**META : SUPERAR A SELIC
(12,25 % ao ano)**

* 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



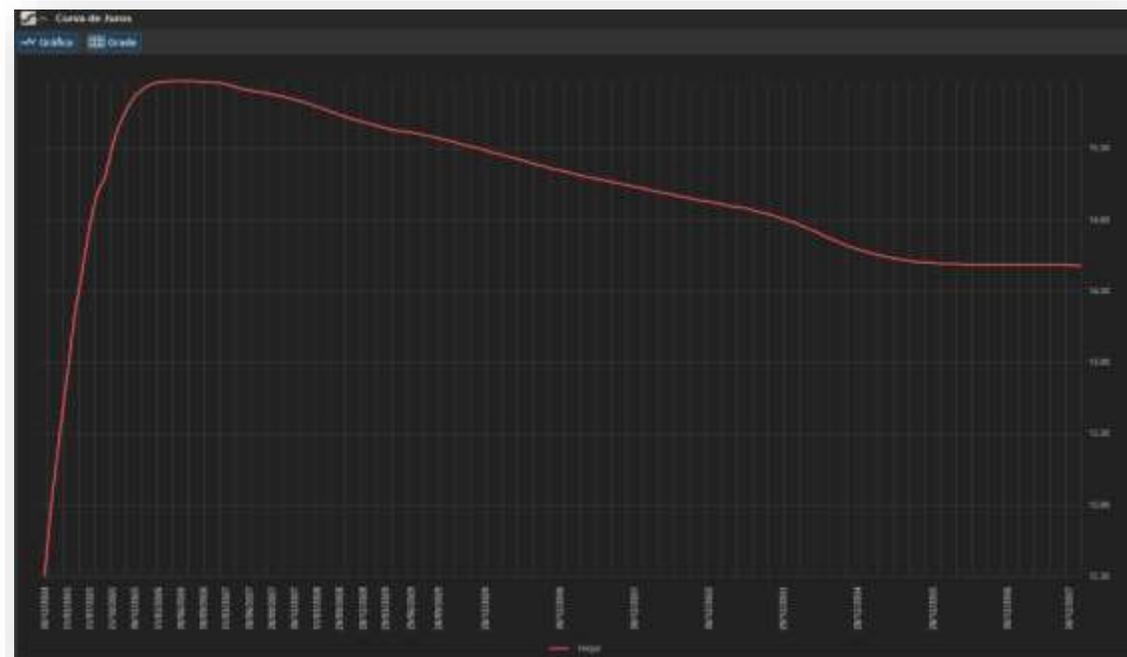
Oportunidades no Tesouro Direto

Informações sobre os títulos

Título		Rentabilidade anual	Investimento mínimo	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2027	?	13,71%	R\$ 7,47	R\$ 747,32	01/01/2027
TESOURO PREFIXADO 2031	?	13,25%	R\$ 4,25	R\$ 425,01	01/01/2031
TESOURO SELIC 2027	?	SELIC + 0,0776%	R\$ 137,57	R\$ 13.757,75	01/03/2027
TESOURO SELIC 2029	?	SELIC + 0,1543%	R\$ 137,26	R\$ 13.726,42	01/03/2029
TESOURO IPCA* 2029	?	IPCA + 7,65%	R\$ 31,67	R\$ 3.167,35	15/09/2029
TESOURO IPCA* 2035	?	IPCA + 7,37%	R\$ 21,05	R\$ 2.105,72	15/09/2035
TESOURO IPCA* 2045	?	IPCA + 7,14%	R\$ 10,85	R\$ 1.085,53	15/09/2045
TESOURO IPCA* com juros semestrais 2035	?	IPCA + 7,42%	R\$ 40,00	R\$ 4.000,59	15/09/2035
TESOURO IPCA* com juros semestrais 2040	?	IPCA + 7,15%	R\$ 40,45	R\$ 4.045,35	15/09/2040
TESOURO IPCA* com juros semestrais 2055	?	IPCA + 7,25%	R\$ 37,84	R\$ 3.784,53	15/09/2055
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 7,21%	R\$ 16,51	R\$ 1.651,17	15/12/2030
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 7,16%	R\$ 11,35	R\$ 1.135,30	15/12/2035
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 7,17%	R\$ 8,45	R\$ 845,53	15/12/2040
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 7,21%	R\$ 5,35	R\$ 535,47	15/12/2045
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 7,22%	R\$ 4,20	R\$ 420,03	15/12/2050
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 7,21%	R\$ 2,55	R\$ 255,05	15/12/2074
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 7,20%	R\$ 2,11	R\$ 211,71	15/12/2079
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 7,20%	R\$ 1,45	R\$ 145,55	15/12/2084
TESOURO EDUCA* 2026	?	IPCA + 7,75%	R\$ 34,05	R\$ 3.405,41	15/12/2030
TESOURO EDUCA* 2027	?	IPCA + 7,67%	R\$ 31,71	R\$ 3.171,45	15/12/2031

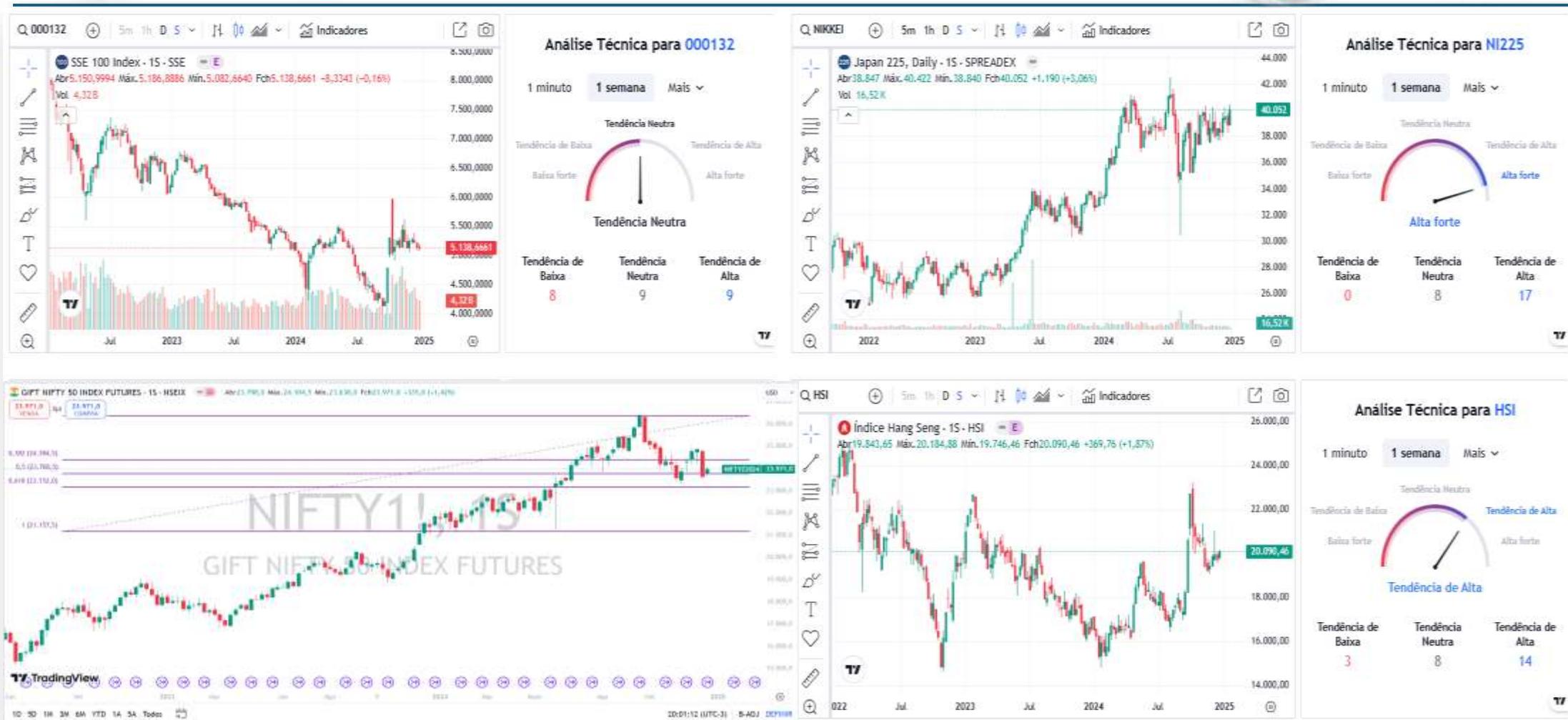
IPCA + mantém taxas acima dos 7% a.a e tesouro prefixado próximo a 16% a.a. (taxas muito altas!!)

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





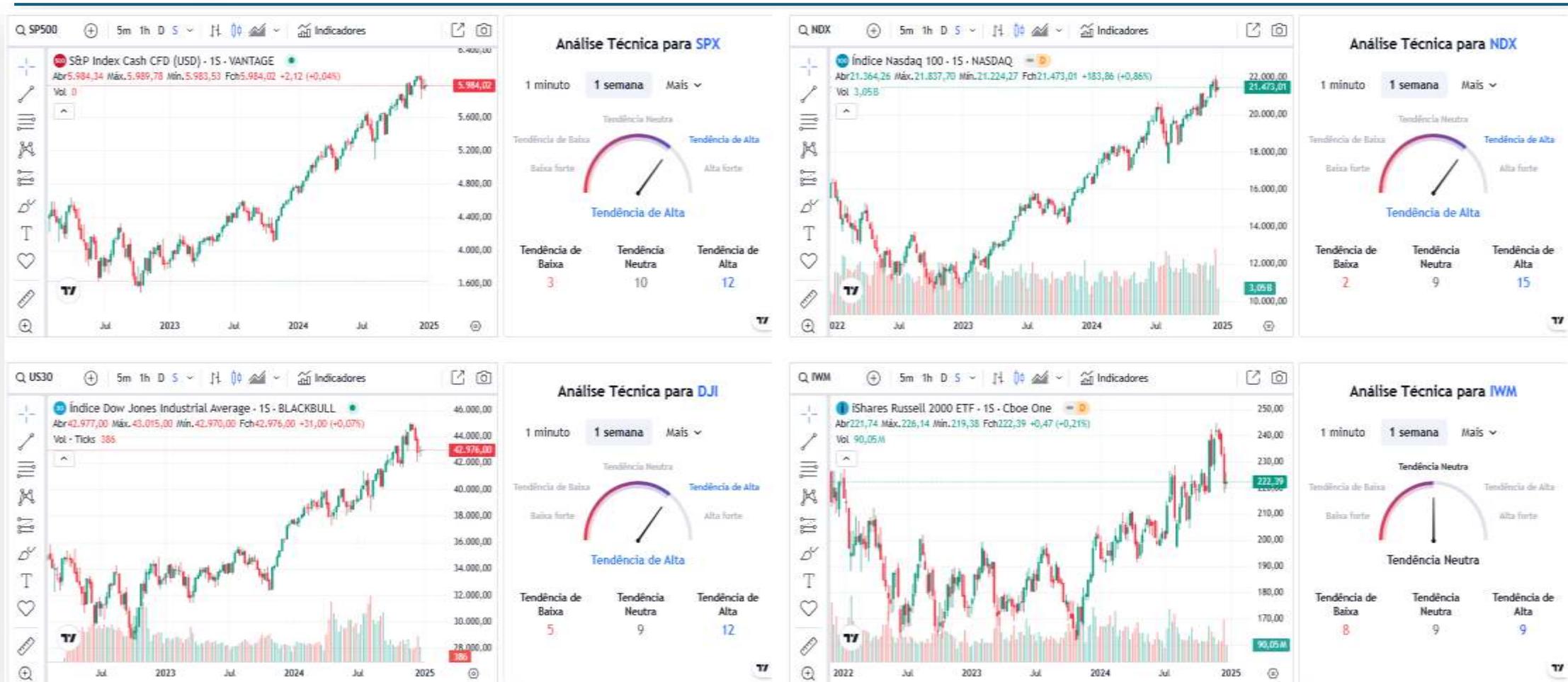
BOLSAS ASIÁTICAS



- Mercado indiano formando OCO?
- Mercado japonês lateral.
- Mercado chinês ainda não conseguiu destravar (medidas do governo ainda não surtiram o efeito desejado / efeito da eleição nos EUA?).



BOLSAS AMERICANAS



- Mercados americanos parecem lateralizar, a espera das novas diretrizes do governo eleito.
- O movimento de correção foi intensificado pela fala do FED sobre redução mais lenta da taxa de juros.
- Existe esperança com a política econômica a ser implementada, mas o fantasma da inflação também aparece nas projeções dos economistas.

E EXCHANGE
T TRADED
F FUNDS

IVVB11



- O IVVB11 acompanha a lateralização do mercado americano.
- 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!!

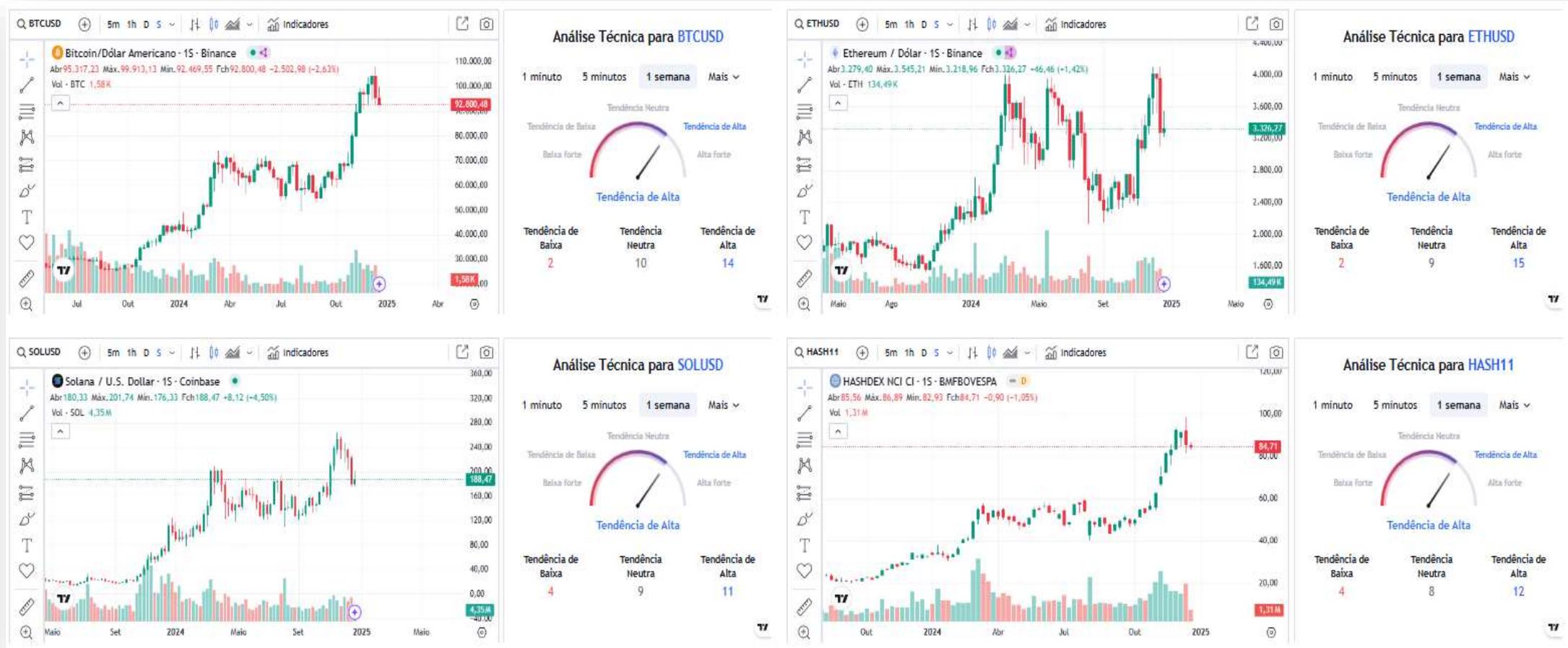
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



CRIPOMOEDAS



- O BTC corrigiu após Topo Histórico aos U\$ 108.230,00 . Foi Rally de Natal no BTC!!!
- Essa correção do BTC está dentro da normalidade. Suporte imediato na Região de U\$ 90.000,00
- Na bolsa brasileira pode ser operado pelo contrato futuro BITFUT e pelo ETF HASH 11 (cuidado, lacunas de funcionamento e liquidez).





BITFUT



- Preço corrigiu após atingir a 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

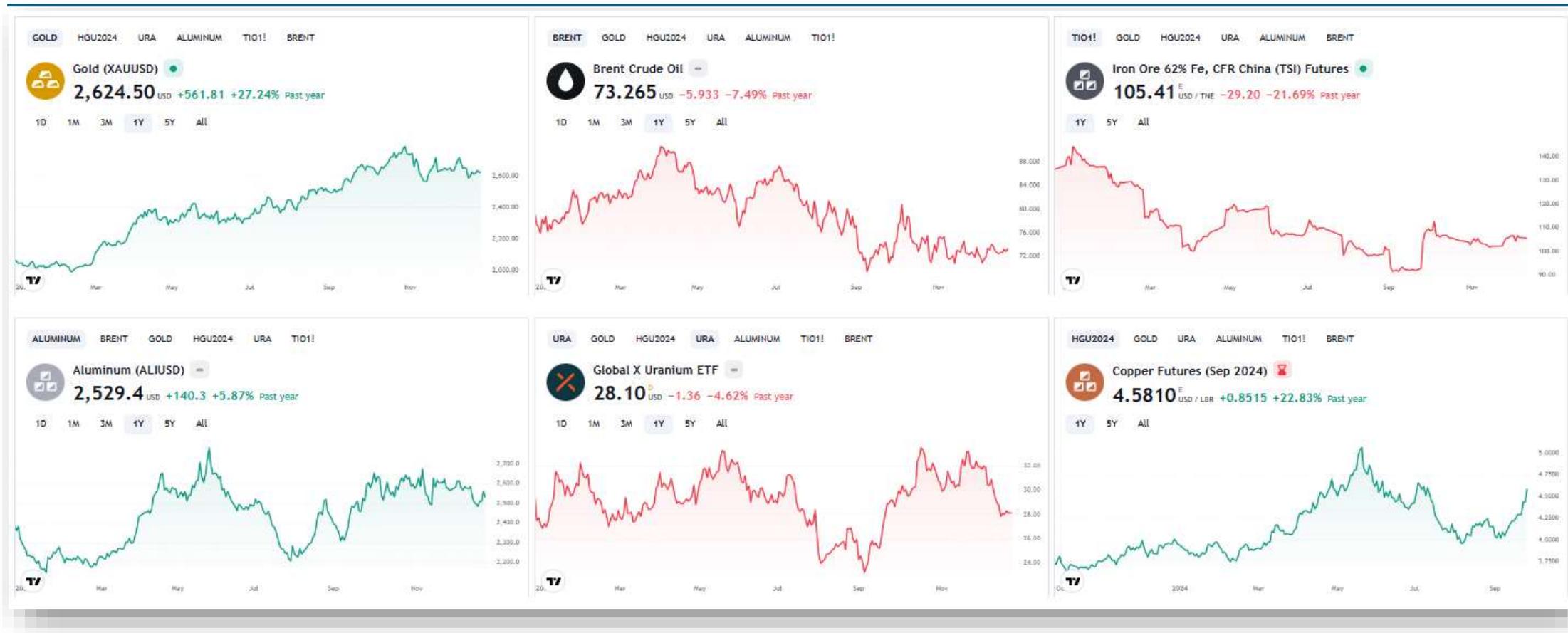


- Fez correção após romper o topo histórico.
- Rompendo a máxima da semana anterior, manterá o movimento de alta, com alvo na Rg R\$ 100,00.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.





Energéticas e Metálicas



- Petróleo respeitou suporte nos U\$70,00 e volta para a congestão. Para altas, precisa romper Rg U\$81,00.
- 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.



FUNDAMENTUS
INVESTA CONSCIENTE

voce está vendo **PETR4** Pesquisar por ação/empresarial

PÁGINA: FUNDAMENTOS - MOBILIZ

Cotação		35,66
Preço	PETR4	
Tipo	PN	Data últ cot.: 17/12/2024
Empresa	PETROBRAS PN	Mín 52 sem: 25,26
Sector	Petróleo, Gás e Recombustíveis	Máx 52 sem: 37,74
Subsector	Exploração, Refino e Distribuição	Val 5 máx (3m): 1.293.219.000
Valor de mercado	465.167.000.000	DI: Balanço processado: 30/09/2024
Valor de firma	709.486.000.000	Itm. Ação: 12.044.388.000

Oscilações		Indicadores fundamentais			
1 dia	-0,21%	P/L	5,40	LPA	6,49
Mês	-1,40%	P/VP	1,18	VPA	30,18
20 dias	-1,80%	P/EBIT	6,07	Marg. Bruta	51,8%
12 meses	16,01%	PBR	0,93	Marg. EBIT	44,6%
2024	16,20%	P/Ativos	0,63	Marg. Líquida	16,9%
2023	34,63%	P/Cap. Circ.	-46,24	EBIT / Ativo	20,9%
2022	48,90%	P/Ato Circ.Liq	0,60	ROIC	33,3%
2021	22,70%	Div. Yield	22,1%	ROE	21,2%
2020	-6,10%	EV / EBITDA	2,41	Liquidez Corr	0,94
2019	25,0%	EV / EBIT	2,15	Div Br / Patrim	0,00
		Grav. Rec (3a)	16,3%	Grav. Ativos	0,47

Dados Balanço Patrimonial			
Ativos	1.877.830.000.000	Div. Bruta	322.157.000.000
Disponibilidades	77.838.000.000	Div. Líquida	244.219.000.000
Ativo Circulante	167.371.000.000	Patrim. Lq	392.655.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	303.819.000.000	Receita Líquida	129.582.000.000
EBIT	224.528.000.000	EBIT	37.694.000.000
Lucro Líquido	86.693.000.000	Lucro Líquido	32.555.000.000



- Vale atingiu a região de suporte. No detalhe, observa-se que o estocástico está sobrevendido, pode repicar.



FUNDAMENTUS
INVESTA CONSCIENTE

voce está vendo: **VALE3**

PROCURAR POR AÇÃO/EMPRESA

INDICADORES

Preço	VALE3	Cotação	54,74
Tipo	ON HH	Data últ. cot.	27/11/2024
Empresa	VALE ON HH	Hor. 52 sem.	53,77
Sector	Mineração	Hor. 52 ano	71,13
Subsector	Minerais Metálicos	Vol. 5 máx. (2m)	1.293.650.000
Valor de mercado	340.463.000.000	Últ. balanço processado	30/09/2024
Valor da firma	300.417.000.000	Div. Ações	4.339.010.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas			
5d	4,48%	P/L	5,13	LRA	10,67
10d	-4,10%	P/VP	1,19	VPB	43,83
30 d	-3,58%	P/EBIT	3,17	Marg. Bruta	39,3%
12 meses	-22,30%	PSE	1,18	Marg. EBIT	37,7%
2024	-21,04%	P/Ativos	8,51	Marg. Líquida	22,5%
2023	4,28%	P/Cap. Circ.	-53,21	EBIT / Ativos	10,4%
2022	24,48%	P/Ativ. Circ. Lij.	1,02	ROIC	18,3%
2021	4,73%	Div. Yield	9,8%	ROE	33,3%
2020	70,47%	EV / EBITDA	3,54	Liquidez Cor.	1,91
2019	6,44%	EV / EBIT	3,79	Div. Br / Patrim.	1,37
	Cons. Esc. (3a)	6,4%		Div. Ativos	1,44

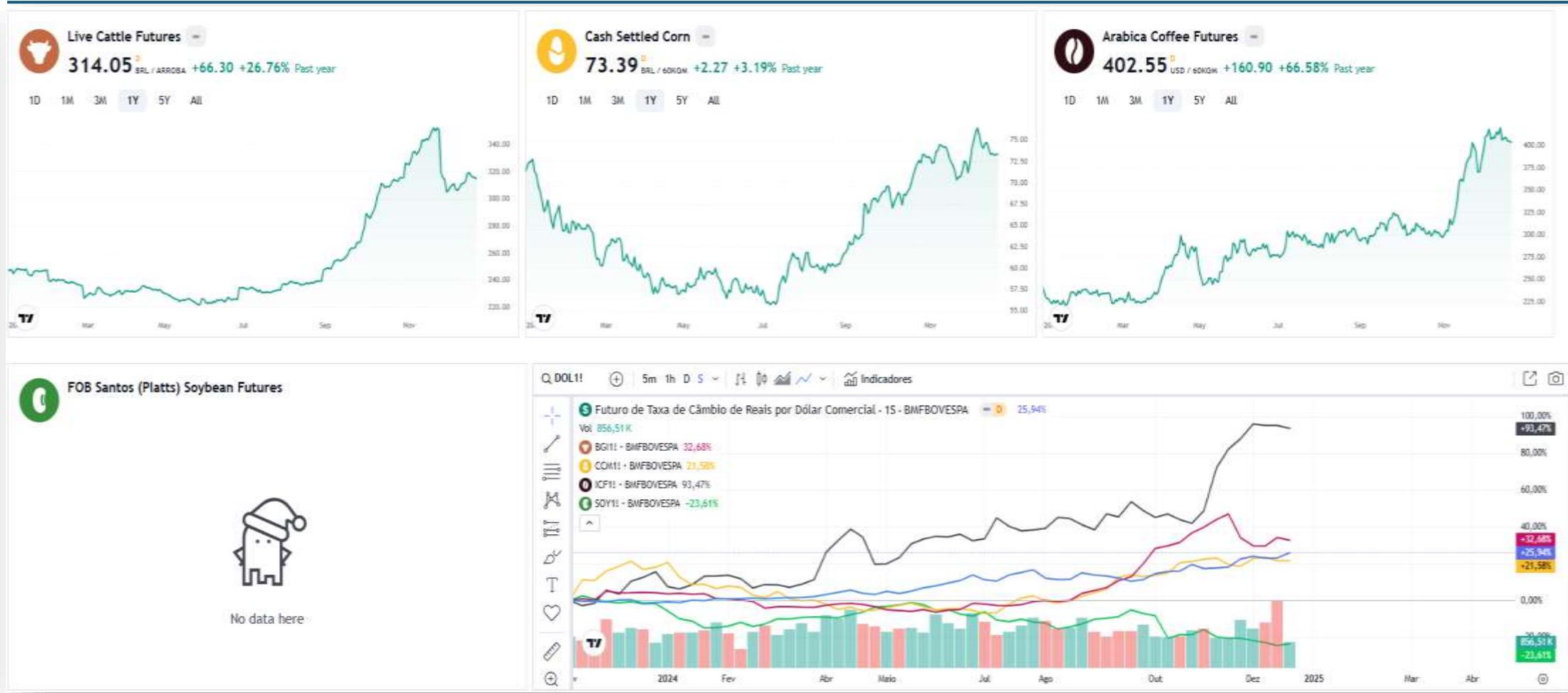
Dados Balanço Patrimonial			
Ativos	494.258.000.000	Div. Brutas	77.281.000.000
Disponibilidades	75.335.000.000	Div. Líquidas	31.951.000.000
Ativos Circulantes	75.182.000.000	Patrim. Lij.	308.555.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses	Últimos 3 meses		
Receita Líquida	211.399.000.000	Receita Líquida	33.979.000.000
EBIT	79.568.000.000	EBIT	17.281.000.000
Lucro Líquido	40.551.000.000	Lucro Líquido	13.386.000.000



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



- Boi lateraliza em região de suporte. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Milho não conseguiu superar a média de 200. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).



- Conforme alertado, o EWZ chegou próximo a suporte da COVID.
- LTB mais distante agora, para ser rompida e sinalizar possíveis altas, mas pode repicar.





IBOV x MERCADOS EMERGENTES



- Considerando o histórico, 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 atingiu o suporte na Rg 120000 pontos.
- Primária de alta, secundária baixa, terciária baixa.
- Perspectiva de alta da SELIC não favorece o IBOV.
- Terá teste importante na Rg 118500 pontos.





IBOV - Detalhamento 120 Min



OBSERVAÇÕES

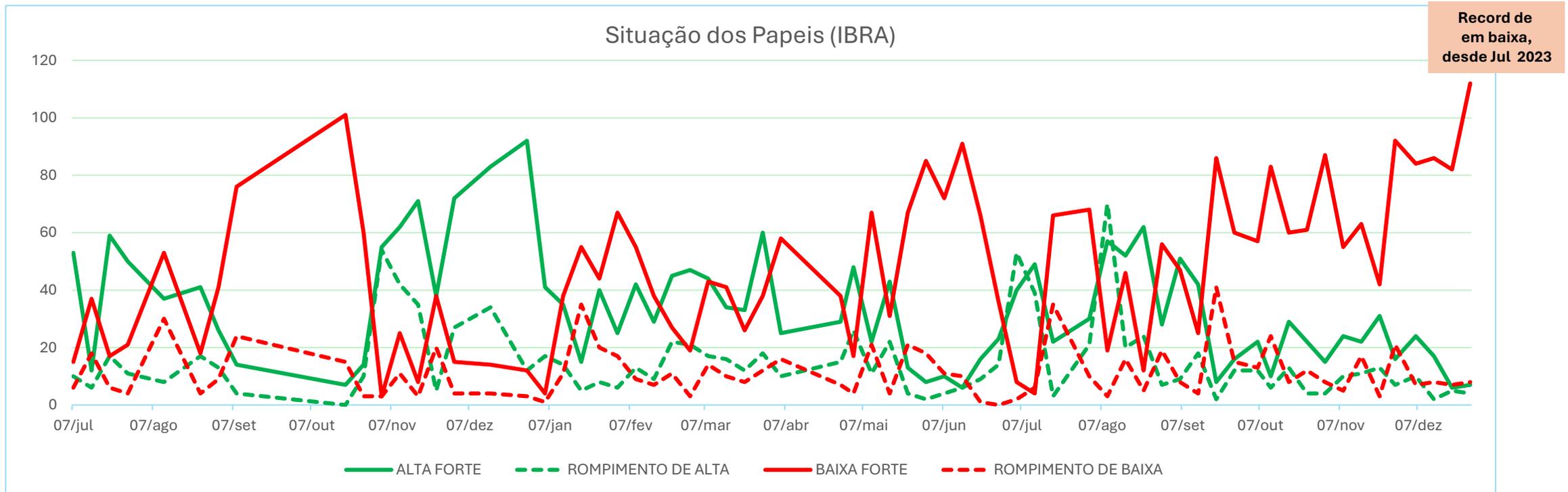
- Conforme alertado, o IBOV chegou a atingir a Rg 120000 pontos.
- Neste tempo gráfico, está abaixo de todas as médias, em clara tendência de baixa. Contudo, pode repicar em direção às médias.
- Na continuidade da baixa, tem alvos importantes na Rg 118500 e Rg 1174000 pontos.
- Note-se o estocástico tentando deixar a área de sobrevenida.



Movimento de alta x Movimento de baixa



- **112 papéis estão em Baixa Forte e 06 estão em Alta. 08 papéis fizeram rompimento de baixa e 04 fizeram rompimento de alta. Esse quadro ainda mostra um viés baixista, mas a espera de um repique, para o IBOV na semana de 30 DEZ 24 a 03 JAN 25.**



Forte alta: acima das Pcp médias no Semanal.

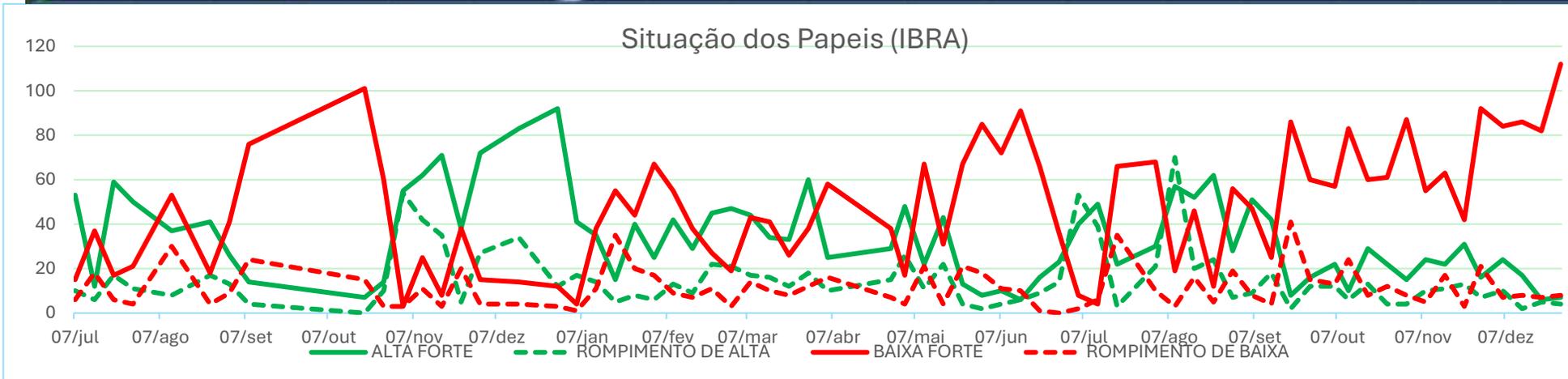
Rompimento de alta: cruzou para cima a MME 20.

Forte baixa: abaixo das Pcp médias no Semanal.

Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.



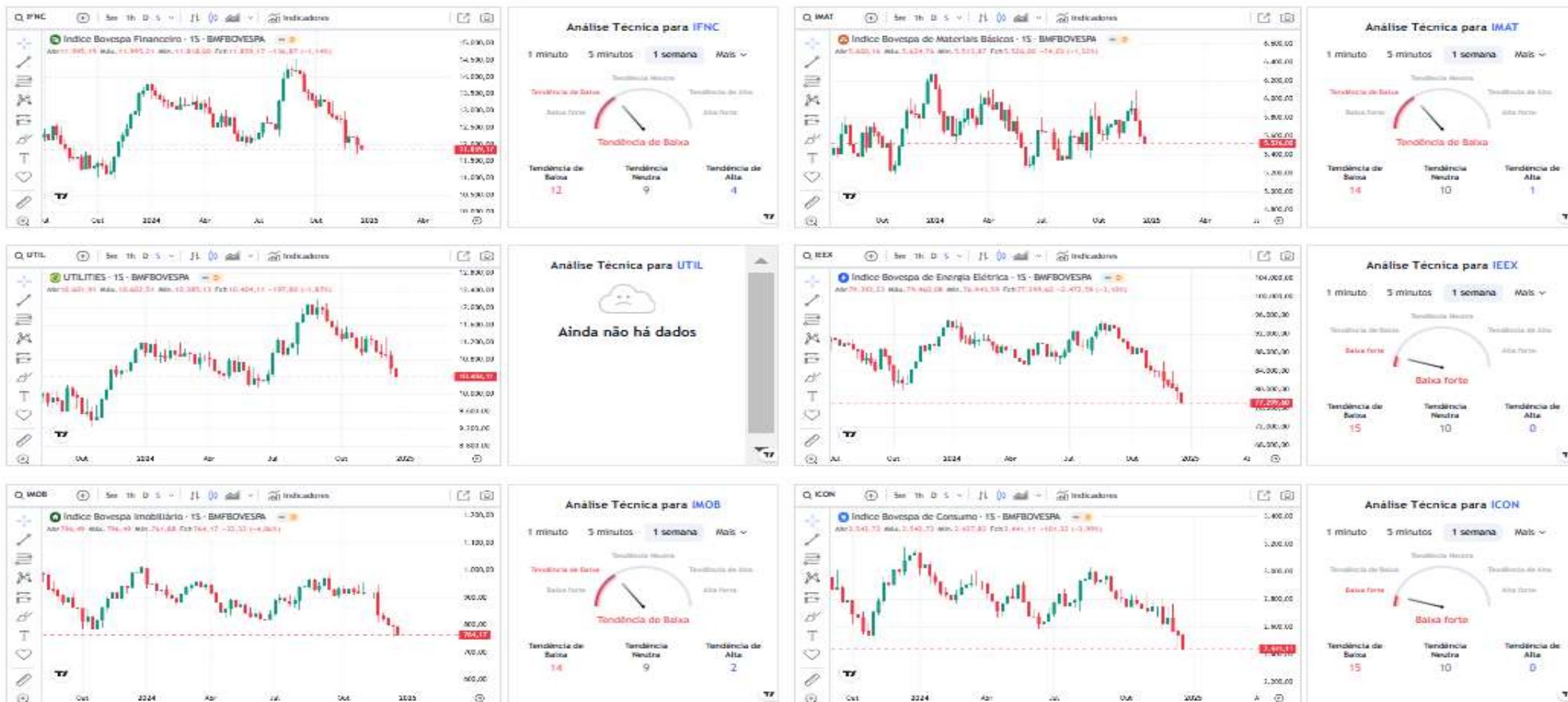
29 DEZ 24 - Compilando os Sinais !!





Setores - IBOV

- IMOB, ICON e IEEX RENOVARAM FUNDO (MUITO ESTICADOS PARA BAIXO).





Força Relativa dos Setores do IBOV

(RESULTADO DAS ÚLTIMAS 12 SEMANAS)



SETORES COM FORÇA ACIMA DO IBOV

- UTIL (UTILITIES)

SETORES COM FORÇA ABAIXO DO IBOV

- IMAT (MATERIAIS BÁSICOS)

- IFNC (FINANCEIRO)

- IEEX (ELÉTRICO)

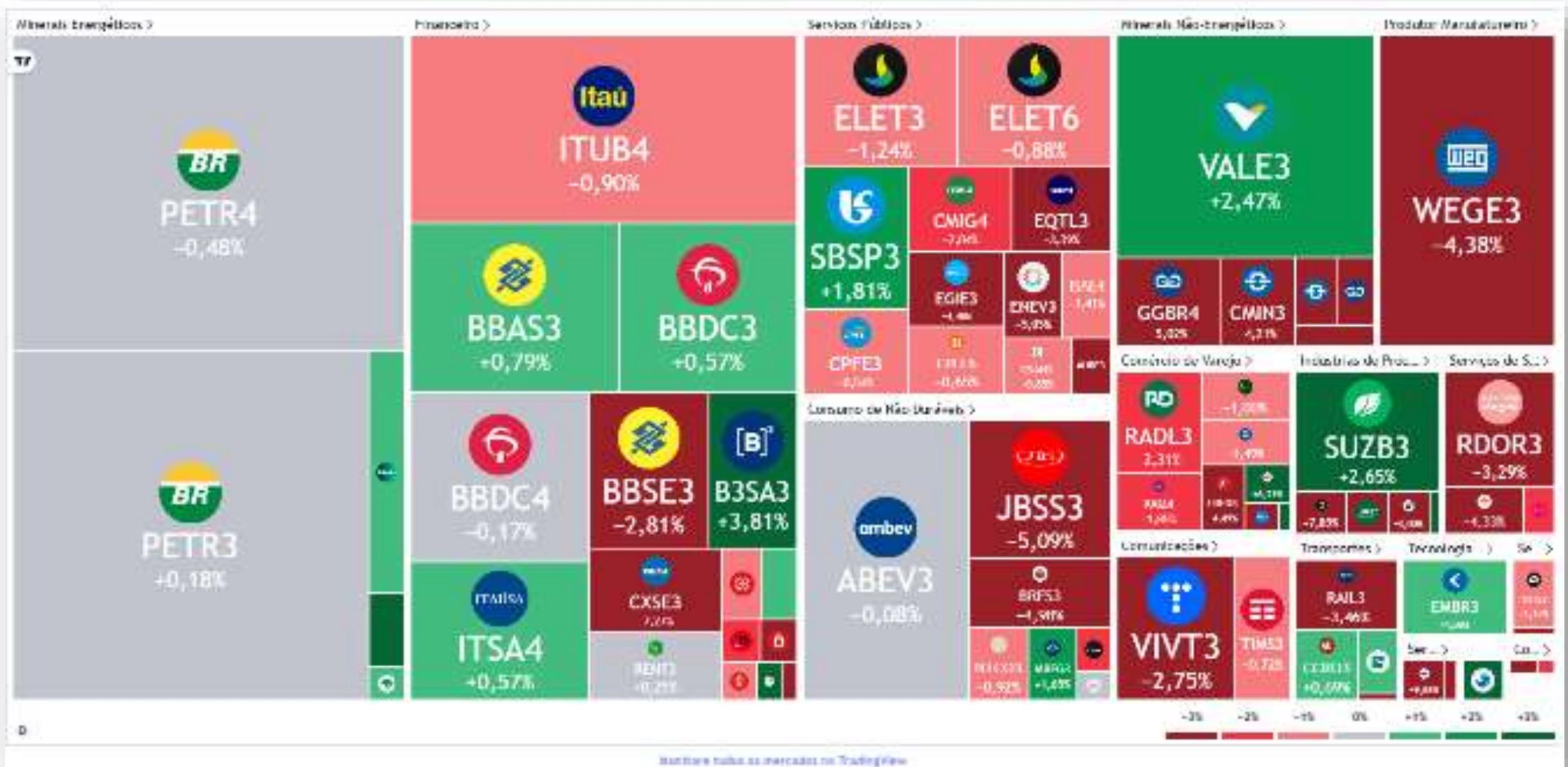
- ICON (CONSUMO E VAREJO)

- IMOB (CONSTRUTORAS, IMÓVEIS)



Mapa de Calor Setores do IBOV

(RESULTADO SEMANAL)



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





Dólar

NO MUNDO (DXY) ↑



NO BRASIL (WDOFUT) ⇄



- DXY ganhou novo fôlego.
- Uma “alta” desfavorece: commodities, ouro, BTC e mercados emergentes.
- De maneira mais ampla, o dólar tenta romper um grande retângulo.



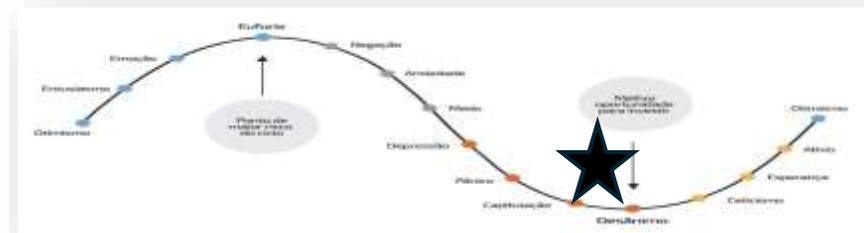
- No Brasil, dólar nas máximas. Banco Central queimando reservas para tentar baixar o Dólar.
- Desconfiança com a política fiscal pressiona o dólar.
- O dólar é afetado por diversos fatores (Tx juros, cenário externo, política e inflação).



Resumo

Expectativas para semana de 30 DEZ 24 a 03 JAN 25.

	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							<ul style="list-style-type: none"> • A semana será curta, provavelmente com baixo volume. • O juros (DIFUT) continua pressionando para cima. • IBOV com primária de alta, secundária de baixa, terciária de baixa. • Na continuidade da baixa, tem alvo imediato na Rg 118000. • O Banco Central vem gastando as reservas nacionais para tentar baixar o dólar. No curto prazo, muita atenção para não entrar em negociação contra o Banco central. • No cenário internacional, o Dólar está altista. • Tesouro direto apresentando circuit break. As taxas continuam IPCA + 7% e prefixados próximos a 16% !! • A realidade do ciclo de alta das taxas de juros expôs a fragilidade da política fiscal. • Existem boas oportunidades de investimento de médio/longo prazo. 									



★ estaríamos por aqui?



"Toda árvore um dia foi semente"