



06 a 10
JAN 25

**2025 TEM INÍCIO
COMPLICADO**



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.

06 a 10
JAN 25

PANORAMA

Global



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

Economia da China não
engata recuperação

EXPECTATIVA PARA A
POSTURA DO NOVO GOVERNO
AMERICANO.

BOLSAS LATERALIZADAS

DÓLAR DXY
ALTISTA

impacta a PETRe o IBOV

Impacta a nossa bolsa

Impacta a nossa bolsa

desfavorece as commodities

Impacta no dólar futuro.

PAÍS TERMINOU 2024 COM
IMAGEM RUIM PARA
INVESTIDORES.

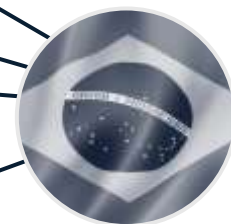
NOVO PRESIDENTE DO BACEN.
TAXAS DO TESOURO JÁ
BATERAM IPCA+7% E O
PREFIXADO ACIMA DE 15%

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 118000
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 ???)

Brasil



06 a 10
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 !!

06 a 10
JAN 25

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

(Tempo Real: 15:30 GMT -03:00) Todos os dados são transmitidos e atualizados automaticamente.

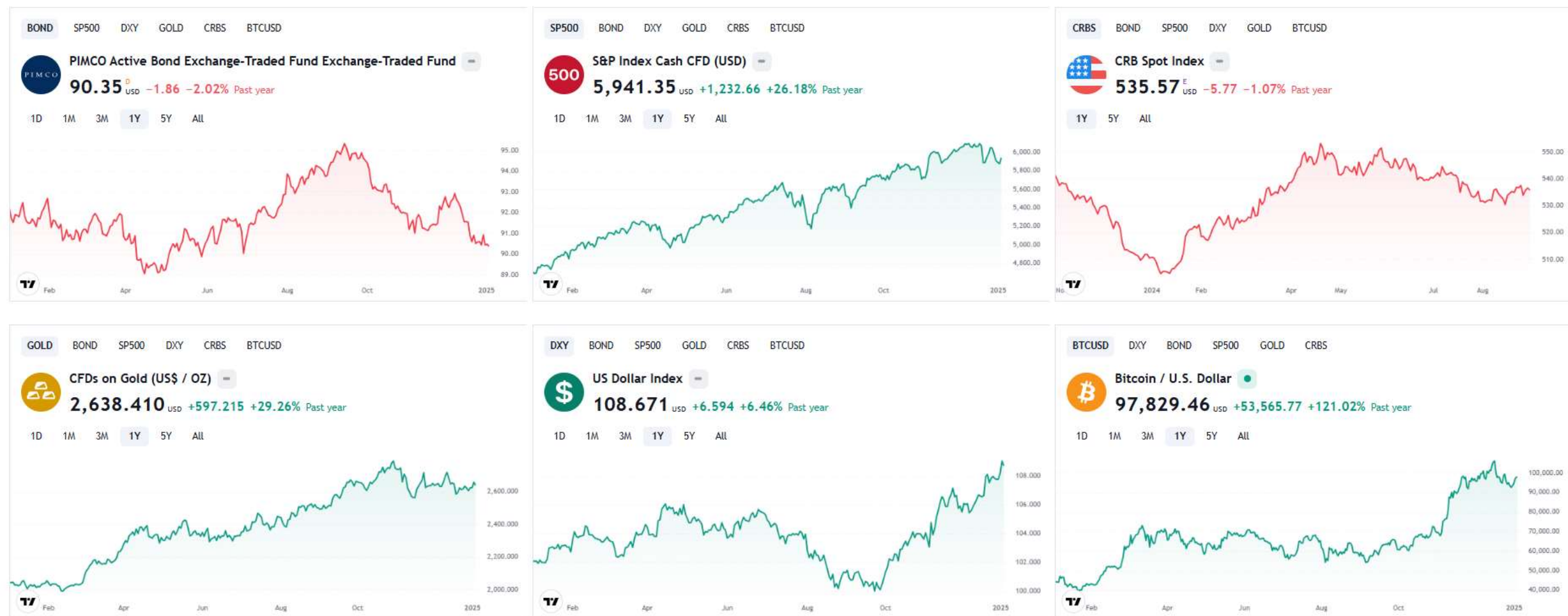
Hora	Moeda	Import.	Evento	Atual	Projeção	Anterior
segunda-feira, 6 de janeiro de 2025						
11:00	BRL	★ ★ ★	Serviço Comercial (Dez)			7.03B
11:00	BRL, USD	★ ★ ★	PMI do Setor de Serviços (Dez)	58.5	58.1	
terça-feira, 7 de janeiro de 2025						
07:00	EUR	★ ★ ★	IPC Zona do Euro (Anual) (Dez)			3.2%
12:00	USD	★ ★ ★	PMI ISM Não-Manufaturado (Dez)	52.5	52.1	
12:00	USD	★ ★ ★	Ofertas de Emprego ADP (Nov)	7.55M	7.74M	
12:00	CHF	★ ★ ★	Reservas Bancárias (USD) (Dez)			3.266T
quarta-feira, 8 de janeiro de 2025						
09:00	BRL	★ ★ ★	Produção Industrial (Anual) (Nov)	2.8%	5.8%	
09:00	BRL	★ ★ ★	Produção Industrial (Metals) (Nov)	-0.1%	-0.2%	
10:00	USD	★ ★ ★	Variação de Emprego Privado ADP (Dez)	14.3K	14.8K	
12:30	USD	★ ★ ★	Estoque de Petróleo Bruto		-1.57Bbl	
16:00	USD	★ ★ ★	Atas da Reunião do FOMC (J)			
22:30	CNY	★ ★ ★	IPC (Mensal) (Dez)			-0.8%
22:30	CNY	★ ★ ★	IPC China (Anual) (Dez)			0.2%
22:30	CNY	★ ★ ★	IPP (Anual) (Dez)			-3.8%
quinta-feira, 9 de janeiro de 2025						
Tudo o dia - Paridade						
			Guia - Dia Nacional			
09:00	BRL	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Metals) (Nov)			0.4%
09:00	BRL	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Anual) (Nov)			0.5%
10:30	BRL, USD	★ ★ ★	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego			2.11M
16:30	BRL, USD	★ ★ ★	Fach's Balance Sheet			6.653B
sexta-feira, 10 de janeiro de 2025						
09:00	BRL	★ ★ ★	IPCA Acumulado 12 meses (Anual) (Dez)			4.68%
09:00	BRL	★ ★ ★	IPCA (Mensal) (Dez)			0.38%
10:30	USD	★ ★ ★	Gasto Médio por Hora Trabalhadora (Mensal) (Nov)	0.2%	0.4%	
10:30	BRL, USD	★ ★ ★	Salário de Emprego (Payroll) não-sazonal (Dez)	150K	227K	
10:30	USD	★ ★ ★	Desa de Desemprego real FUA (Dez)	4.3%	4.2%	
sábado, 11 de janeiro de 2025						
22:30	CNY	★ ★ ★	IPC (Mensal) (Dez)			-0.8%
22:30	CNY	★ ★ ★	IPC China (Anual) (Dez)			0.2%
22:30	CNY	★ ★ ★	IPP (Anual) (Dez)			-3.8%

Fonte: Investing.com

Atenção para a
divulgação
de dados de inflação



ANÁLISE INTERMERCADOS



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

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



Análise intermercados “EUA”

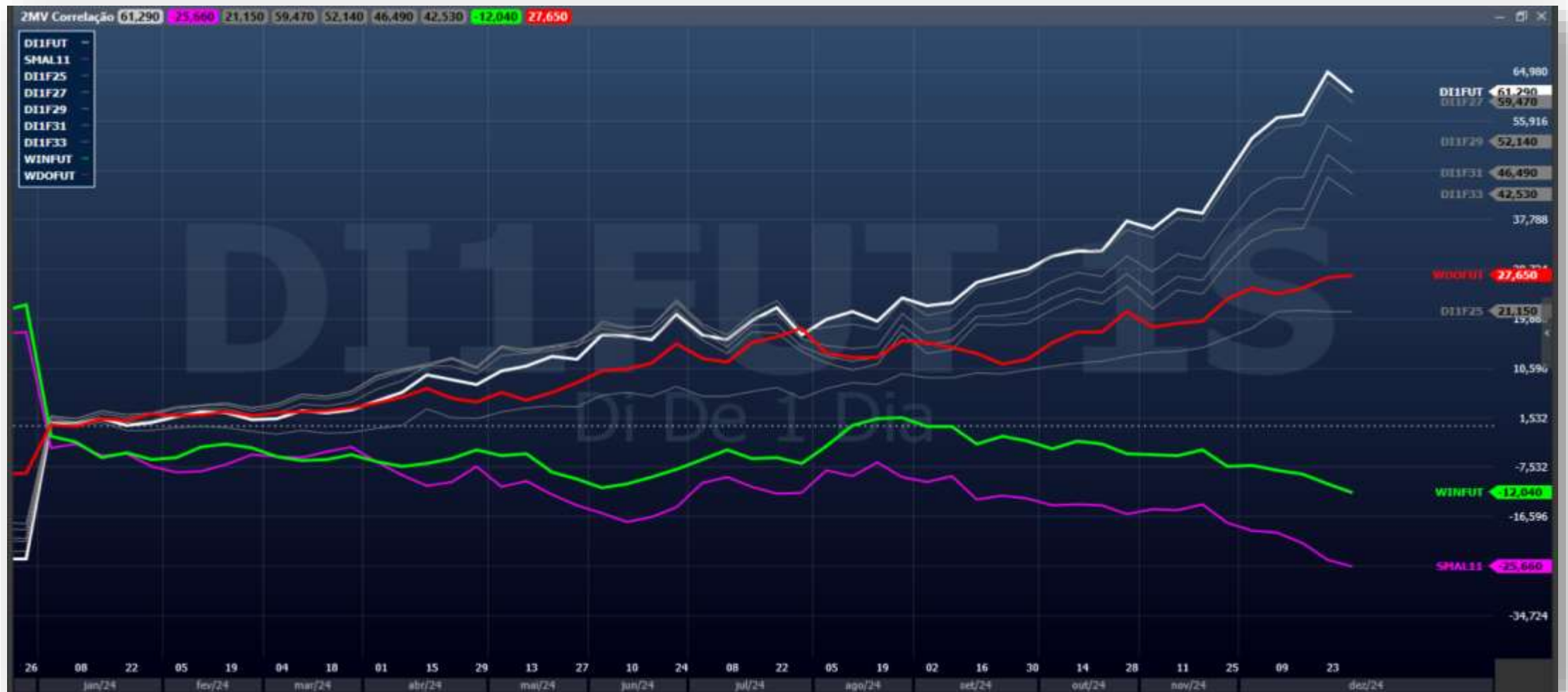


Fonte: Trading View

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

DI1FUT x WINFUT x WDOFUT x SMAL11

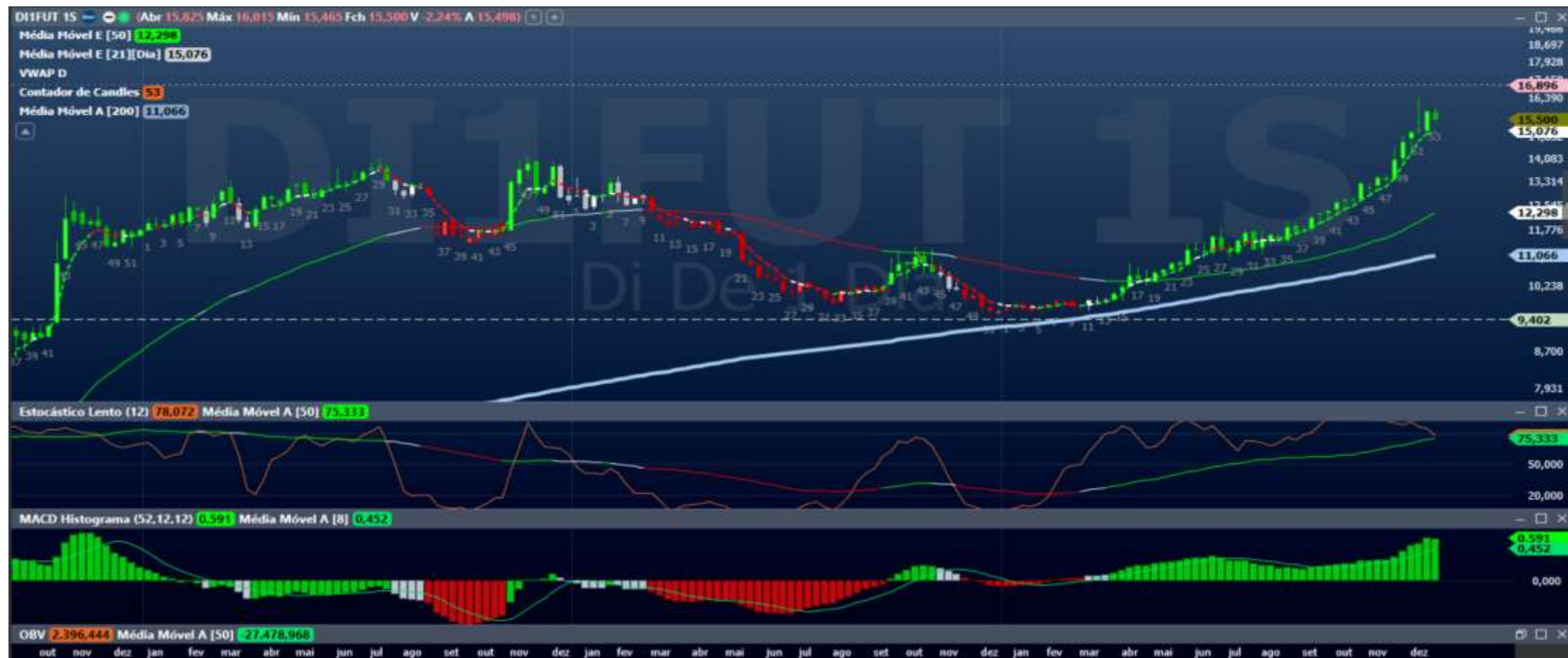
Juros DI e Dólar subindo ao mesmo tempo refletem desconfiança e prejudicam os ativos em bolsa (exceção para exportadores e quem se beneficia de juros altos)





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



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)

* 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
(12,25 % ao ano)**

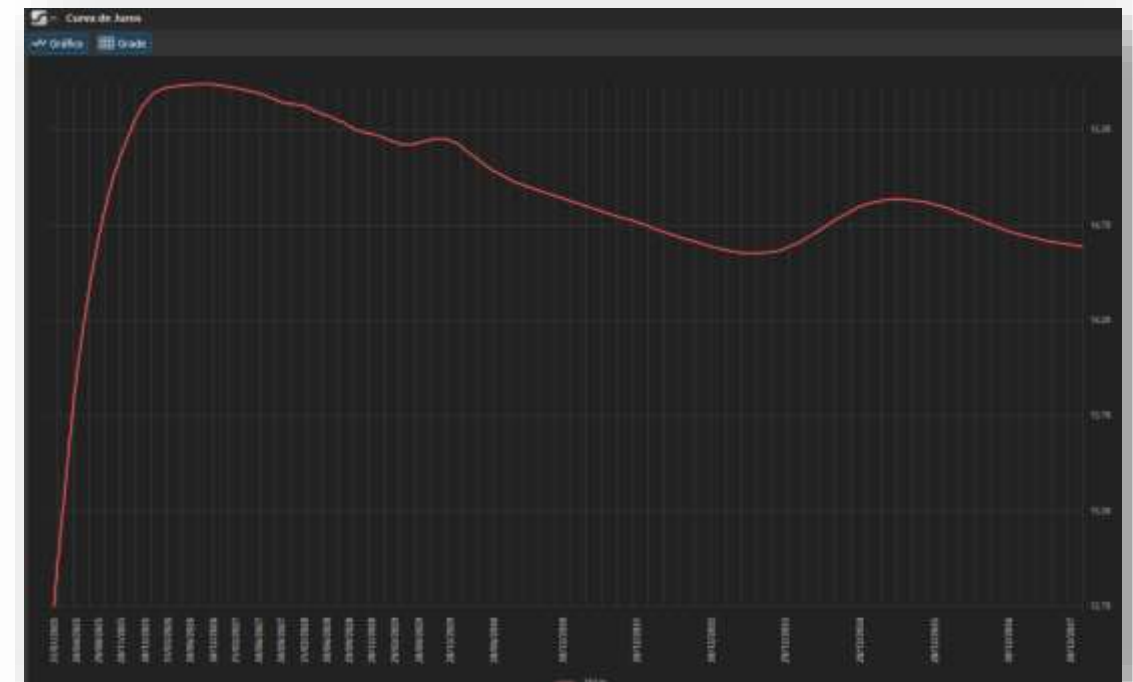


Oportunidades no Tesouro Direto

Título		Rentabilidade anual	Investimento mínimo	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2027	?	13,47%	R\$ 7,32	R\$ 732,14	01/01/2027
TESOURO PREFIXADO 2031	?	13,10%	R\$ 4,33	R\$ 433,21	01/01/2031
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035	?	14,09%	R\$ 7,72	R\$ 772,51	01/01/2035
TESOURO SELIC 2027	?	SELIC + 0,0700%	R\$ 135,19	R\$ 13.619,20	01/01/2027
TESOURO SELIC 2029	?	SELIC + 0,1303%	R\$ 137,32	R\$ 13.732,39	01/01/2029
TESOURO IPCA* 2029	?	IPCA + 7,72%	R\$ 31,64	R\$ 3.164,03	15/03/2029
TESOURO IPCA* 2035	?	IPCA + 7,54%	R\$ 20,76	R\$ 2.076,64	15/03/2035
TESOURO IPCA* 2045	?	IPCA + 7,29%	R\$ 10,69	R\$ 1.069,32	15/03/2045
TESOURO IPCA* com juros semestrais 2035	?	IPCA + 7,50%	R\$ 39,66	R\$ 3.966,61	15/03/2035
TESOURO IPCA* com juros semestrais 2040	?	IPCA + 7,22%	R\$ 40,22	R\$ 4.022,81	15/03/2040
TESOURO IPCA* com juros semestrais 2055	?	IPCA + 7,33%	R\$ 37,40	R\$ 3.740,12	15/03/2055
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 7,33%	R\$ 10,60	R\$ 1.060,07	15/12/2030
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 7,27%	R\$ 11,60	R\$ 1.160,00	15/12/2035
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 7,27%	R\$ 6,32	R\$ 632,51	15/12/2040
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 7,32%	R\$ 3,79	R\$ 379,97	15/12/2045
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 7,32%	R\$ 4,06	R\$ 406,25	15/12/2050
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 7,30%	R\$ 2,69	R\$ 269,39	15/12/2055
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 7,30%	R\$ 2,03	R\$ 203,67	15/12/2060
TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 7,30%	R\$ 1,43	R\$ 143,09	15/12/2065
TESOURO EDUCA* 2026	?	IPCA + 7,74%	R\$ 34,12	R\$ 3.412,00	15/12/2030
TESOURO EDUCA* 2027	?	IPCA + 7,74%	R\$ 31,72	R\$ 3.172,02	15/12/2031

IPCA + mantém taxas acima dos 7% a.a e tesouro prefixado acima dos 15% a.a. (taxas muito altas!!)

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

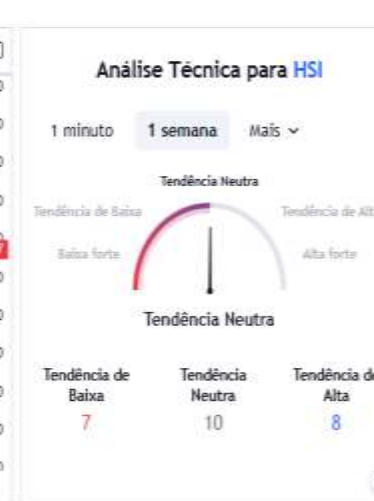
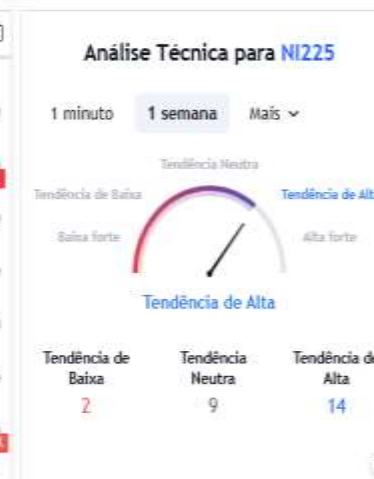
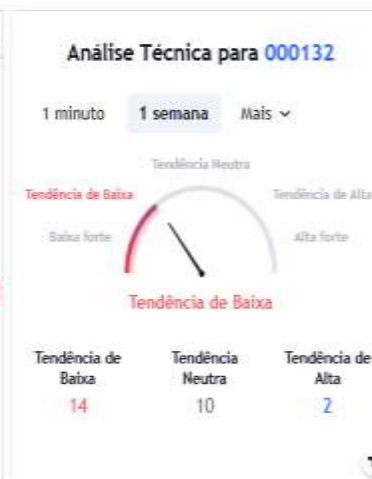




BOLSAS ASIÁTICAS



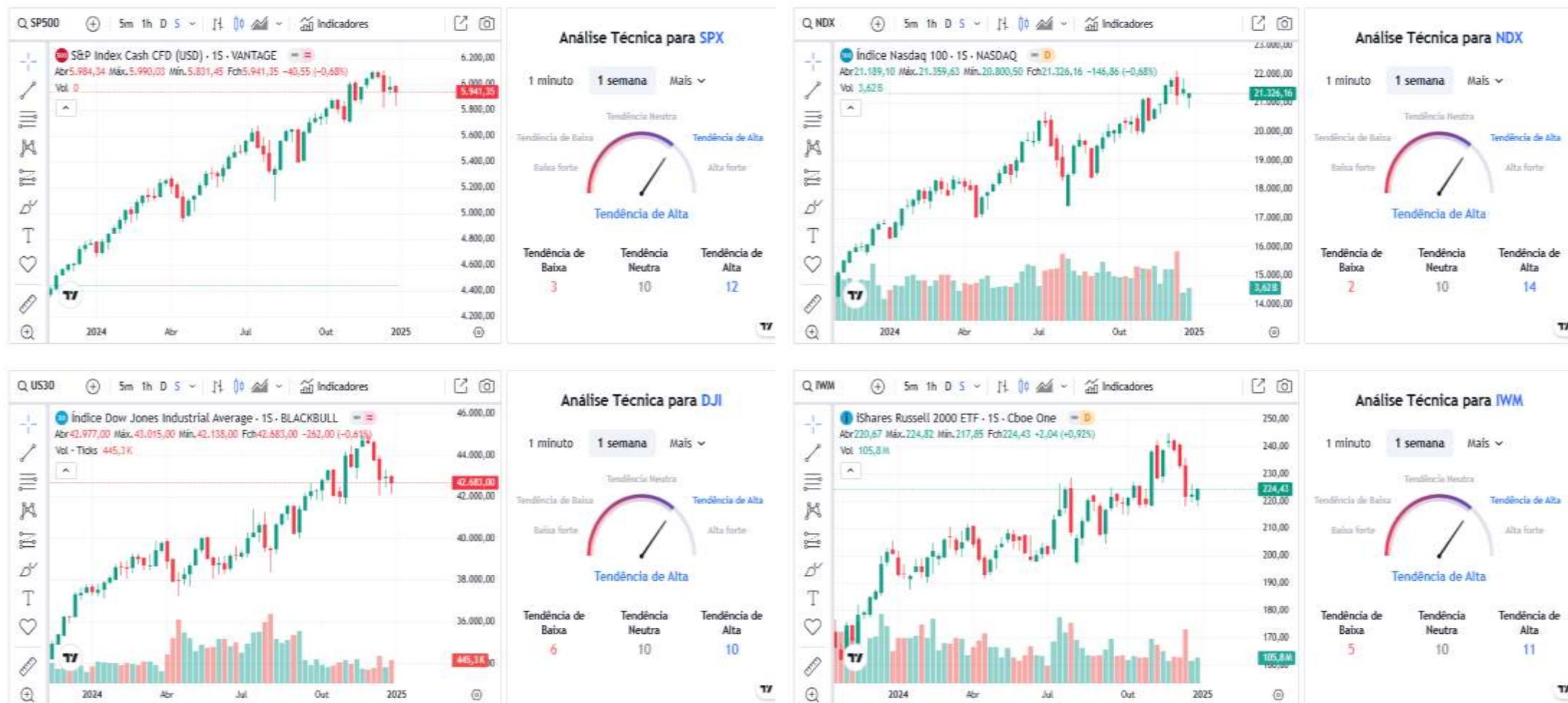
HKEX
香港交易所



- Mercado indiano formando OCO?
- Mercado japonês lateral.
- Mercado chinês corrige mais forte, parece ir fechar o GAP.



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.



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!!

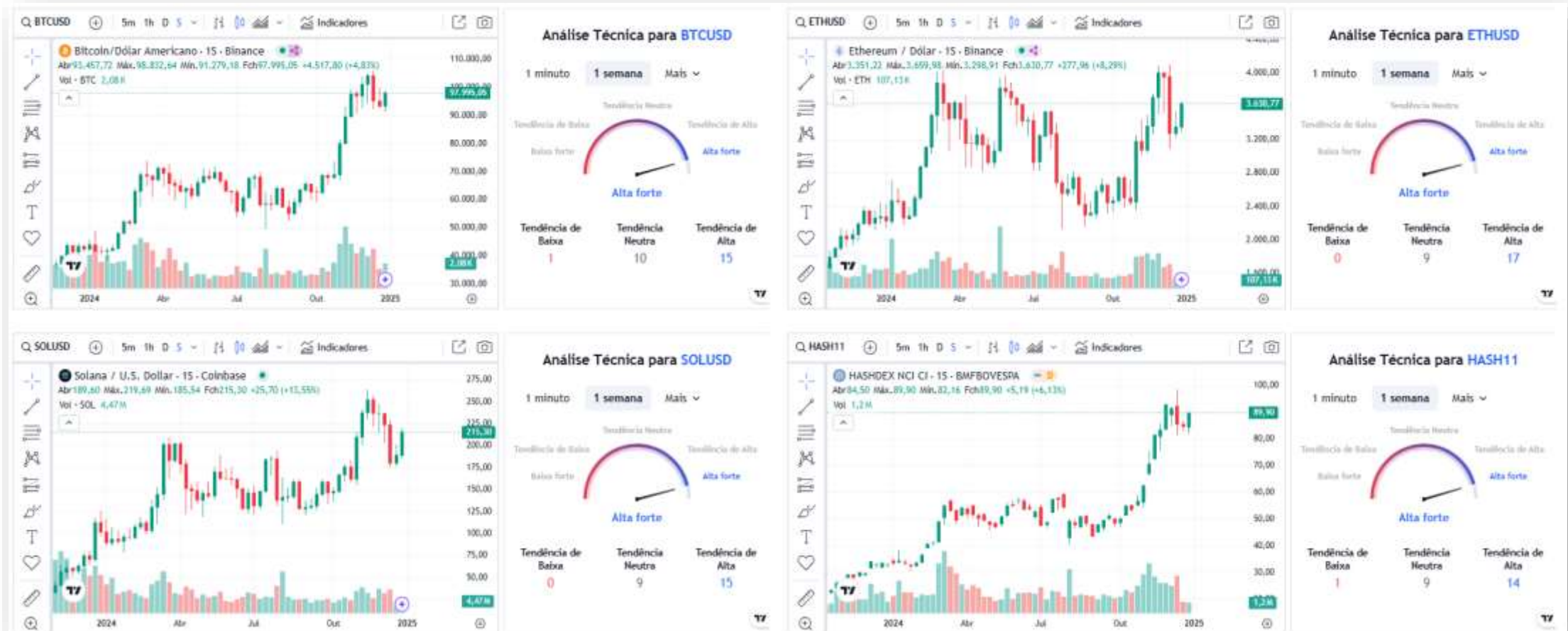
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



CRIPTOMOEDAS



- O BTC testou e respeitou o suporte dos U\$90000.
- 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

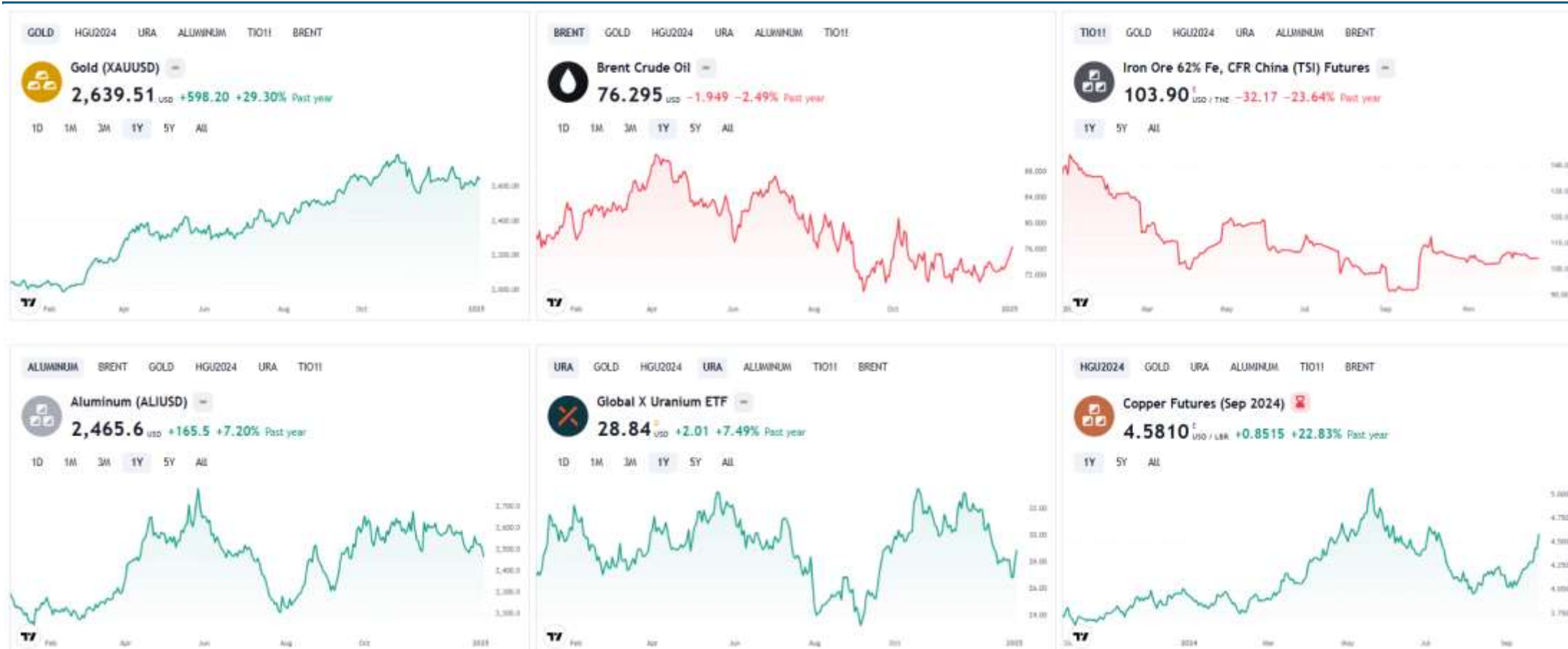


- Fez correção após romper o topo histórico.
- Rompendo a máxima da semana anterior, manterá o movimento de alta, com alvo na Rg R\$ 100,00.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.





Energéticas e Metálicas



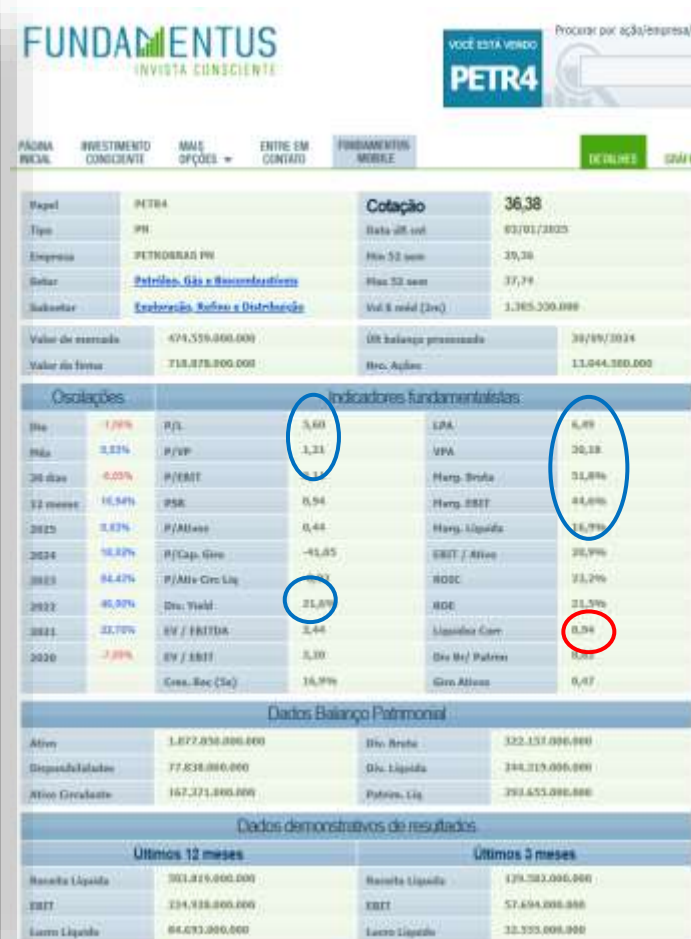
- Petróleo tentando vencer a congestão Para isso, precisa romper Rg U\$81,00.
- Ferro em movimento lateral.
- Ouro lateralizando.



PETR4



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



- VALE3 1S (Abr 54,90 Máx 55,19 Min 52,88 Fch 53,24 V -2,74%)

Média Móvel E [50] 59,35
Média Móvel E [21][Dia] 55,74

VWAP D

Contador de Candles 53

Média Móvel A [200] 65,53

REGIÃO DE TOPO

Estocástico Lento (12) 9,48 Média Móvel A [50] 31,80

MACD Histograma (52,12,12) -0,97 Média Móvel A [8] -0,31

OBV 2.397.805,10 Média Móvel A [50] 2.899.823,84

The chart displays the price of VALE3 1S from January 2021 to December 2024. The main chart uses candlesticks and includes a blue VWAP line and a red 200-day moving average. Three peaks are circled in yellow and labeled 'REGIÃO DE TOPO'. Below the main chart are three sub-charts: the Stochastic Oscillator (top) with a red line and a green 50-day moving average; the MACD Histogram (middle) with green bars for positive values and red for negative; and the On-Balance Volume (OBV) (bottom) with green bars for positive and red for negative. The right side of the chart shows a list of price levels and their corresponding volume.

Preço	Volume
96,78	
93,14	
89,50	
85,86	
82,22	
78,58	
74,94	
71,30	
67,66	
65,53	
64,02	
60,38	
59,35	
58,34	
56,72	
55,74	
53,24	
49,46	

FUNDAMENTOS

INVISTA CONSCIENTE

voce está vendo

VALE3

Pesquisar por ações/empresas

PÁGINA INICIAL

INVESTIMENTO CONSCIENTE

MAIS OPÇÕES

ENTRE EM CONTATO

FUNDAMENTOS MÓVEIS

DETALHES

GRÁFICO

Papel

VALE3

Cotação

53,24

Tipo

ON HH

Data últ. cot

03/01/2025

Empresa

VALE ON HH

Hís 52 sem

32,24

Setor

Mineração

Flux 52 sem

18,67

Subsetor

Minerais Metálicos

Vol 3 mil (3m)

3.210.648.000

Valor de mercado

281.657.000.000

GI Balança processado

36/09/2024

Valor da firma

293.600.000.000

Rev. Ações

4.539.010.000

Oscilações

Indicadores fundamentalistas

Dia

-1,89%

P/L

5,91

LPA

15,66

Mês

-2,49%

P/VP

3,16

VPA

45,33

30 dias

-3,95%

P/EBIT

3,04

Marg. Bruta

35,1%

12 meses

-20,00%

PSR

1,14

Marg. EBIT

37,7%

2023

-3,49%

P/Ativos

8,50

Marg. Líquida

22,9%

2024

-23,31%

P/Cap. Giro

-73,10

EBIT / Ativos

16,1%

2023

6,29%

P/Ativ. Circ. G

-0,23

ROIC

18,5%

2022

14,48%

Div. Yield

18,13%

ROE

23,4%

2021

4,71%

EV / EBITDA

3,07

Líquidos Corr.

0,91

2020

67,24%

EV / EBIT

3,49

Div. (e) Patrim.

0,17

Circ. Rec. (5a)

0,49%

Giro Ativos

0,44

Dados Balanço Patrimonial

Dados demonstrativos de resultados

Ativos

484.258.000.000

Div. Brutas

77.281.000.000

Disponibilidades

25.329.000.000

Div. Líquidas

51.552.000.000

Ativos Circulantes

75.183.000.000

Patrim. Lq

308.555.000.000

Últimos 12 meses

Últimos 3 meses

Receita Líquida

211.109.000.000

Receita Líquida

52.978.000.000

EBIT

79.360.000.000

EBIT

17.281.000.000

Lucro Líquido

48.251.000.000

Lucro Líquido

12.386.000.000



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!

COMMODITIES AGRÍCOLAS



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



EWZ



- Conforme alertado, o EWZ segue em queda, na direção do fundo da COVID.
- LTB mais distante agora, para ser rompida e sinalizar possíveis altas, mas pode repicar.





IBOV x MERCADOS EMERGENTES



- Considerando o histórico de 2024, o IBOV teve um rendimento de -8,93%, enquanto o MSCI subiu 13,15%.
- O MACD da razão MSCI x IBOV está favorável ao índice de Mercados Emergentes.



IBOV

- Conforme alertado, o IBOV atingiu a Rg 118500 pts. Rg muito importante, sua perda abrirá caminho para a Rg 112000 pts
- Primária de alta (sendo testada), secundária baixa, terciária baixa.
- Perspectiva de alta da SELIC não favorece o IBOV.
- A Rg atual pode ser entendida como fundo de um retângulo, ou configurar um topo duplo tudo vai depender do comportamento do índice.





IBOV - Detalhamento 120 Min

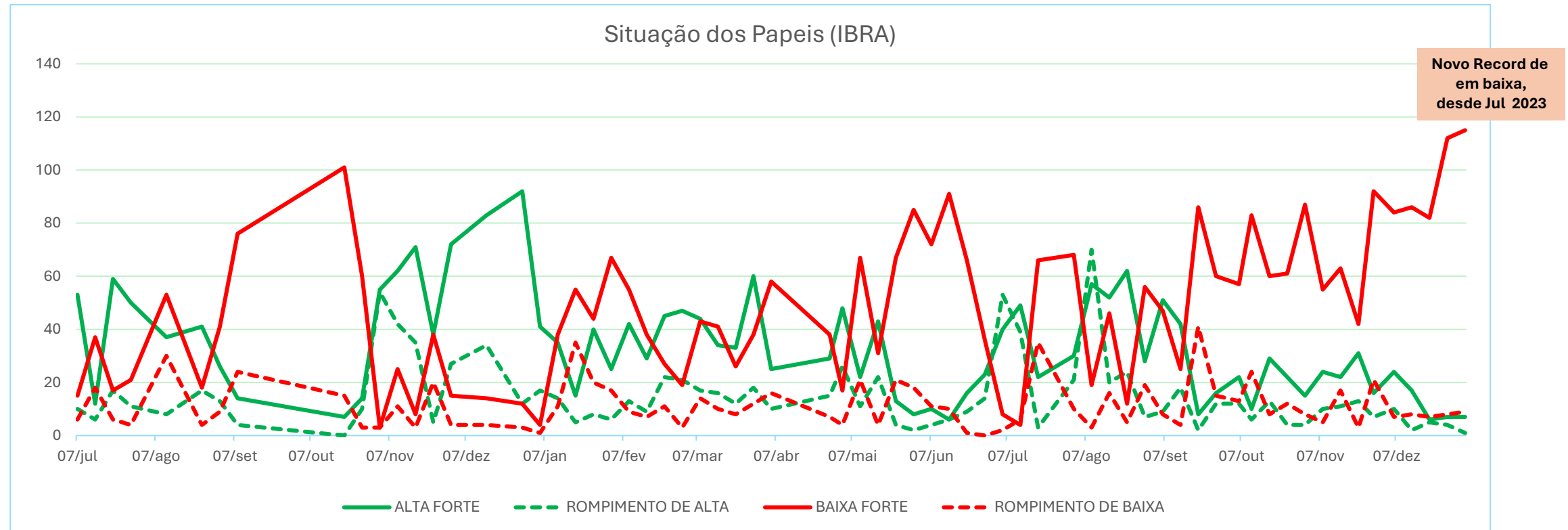




Movimento de alta x Movimento de baixa



- **115 papéis estão em Baixa Forte e 07 estão em Alta. 09 papéis fizeram rompimento de baixa e 01 fez rompimento de alta.** Esse quadro ainda mostra um viés baixista, mas a espera de um repique, para o IBOV na semana de 06 a 10 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.

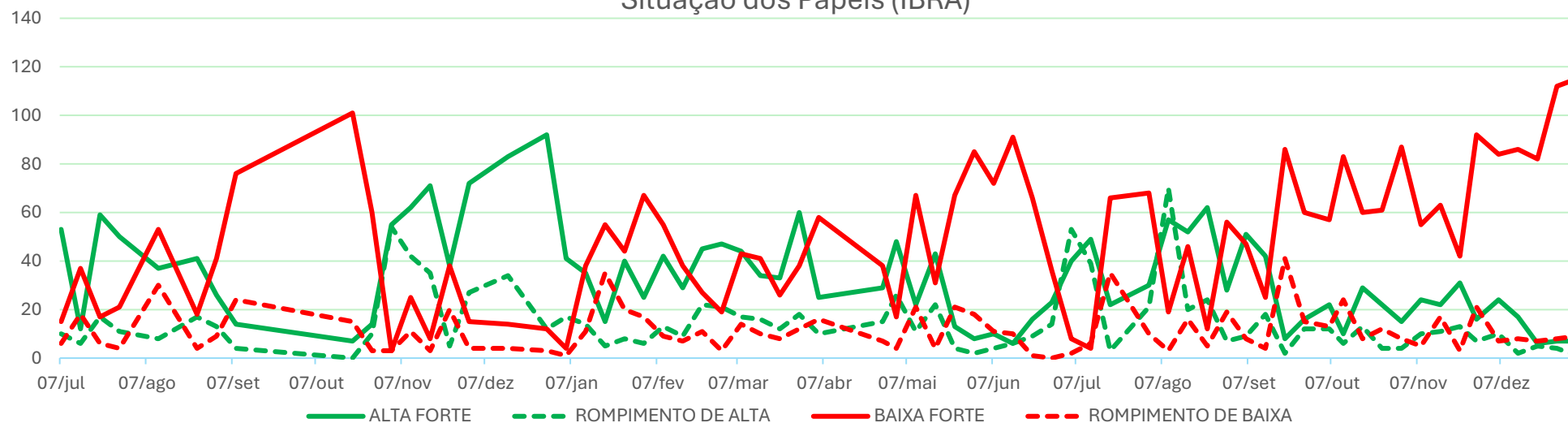
Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.



04 JAN 25 - Compilando os Sinais !!



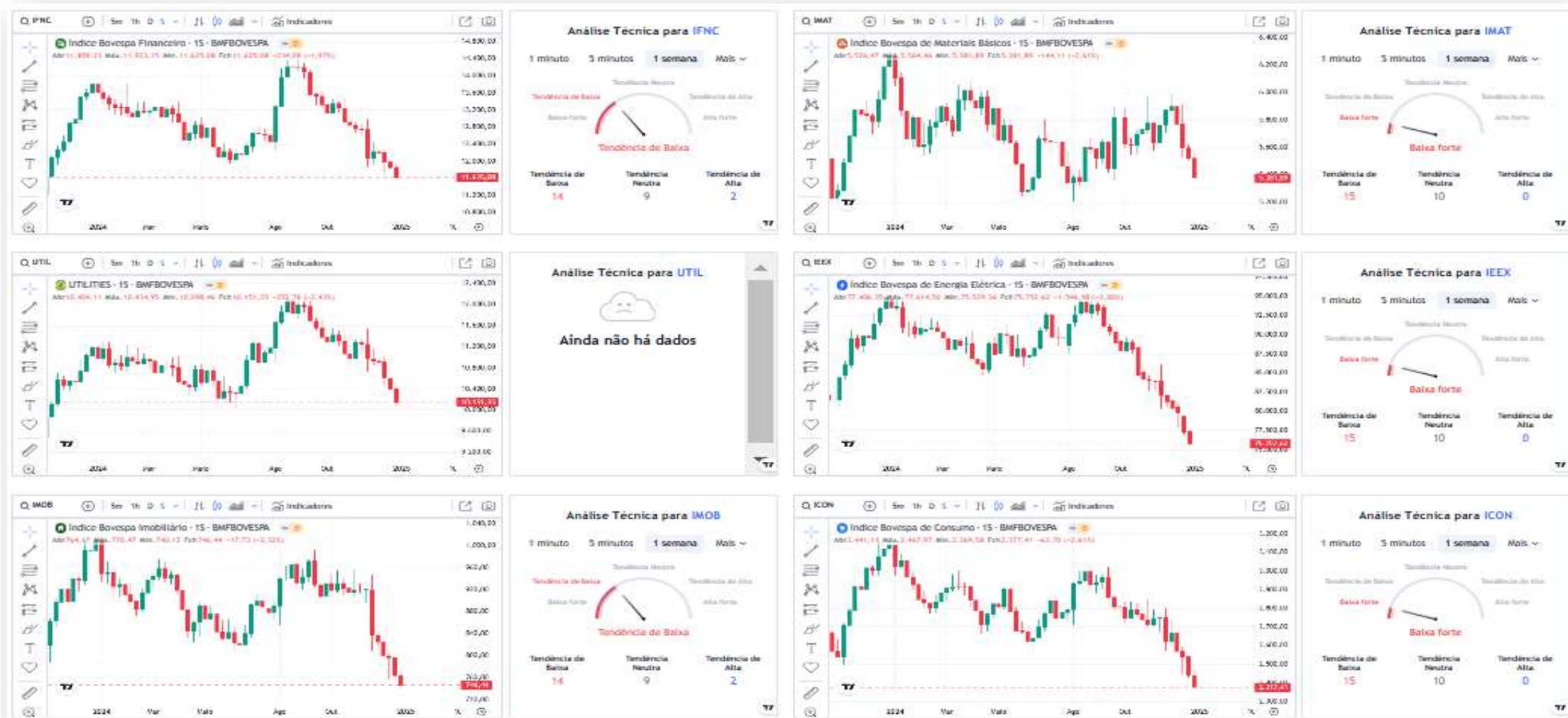
Situação dos Papeis (IBRA)





Setores - IBOV

- **TODOS OS SETORES PERDERAM O FUNDO DA SEMANA ANTERIOR.**





Mapa de Calor Setores do IBOV

(RESULTADO SEMANAL)





- 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 06 a 10 JAN 25.

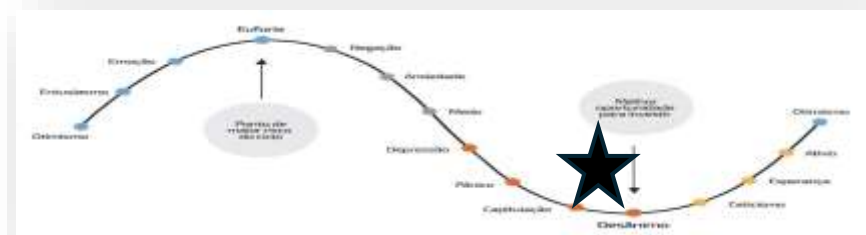
	J. DI	S&p 500	DOW JONES	EWZ	BRENT	FEF2	MILHO	BOI	CAFÉ	DÓLAR	INFC	ICON	IMOB	UTIL	IEEX	IMAT
Sit	↑	↔	↔	↓	↑	↔	↔	↑	↔	↔	↓	↓	↓	↓	↓	↓
Reflexo no IBOV	↓	↔	↔	↓	↑	↔	↔	↑	↔	↔	↓	↓	↓	↓	↓	↓

Sentimento preponderante



Atenção, é clara a força baixista, mas um repique pode acontecer a qualquer momento.

- O juros (DIFUT) continua pressionando para cima.
- IBOV com primária de alta sendo testada, secundária de baixa, terciária de baixa.
- Na continuidade da baixa, tem alvo relevante na Rg 112000.
- 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 e pode prejudicar ainda mais o cenário no Brasil.
- Tesouro direto apresentando circuit break. As taxas continuam IPCA + 7% e prefixados acima dos 15% !!
- 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.



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

★ estaríamos por aqui?



"Toda árvore um dia foi semente"