



10 a 14
FEV 25



- Ouro e Café nas máximas históricas.
- Inflação de alimentos pressiona no Brasil.
- Novas taxas para o Aço e Alumínio nos EUA.

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.

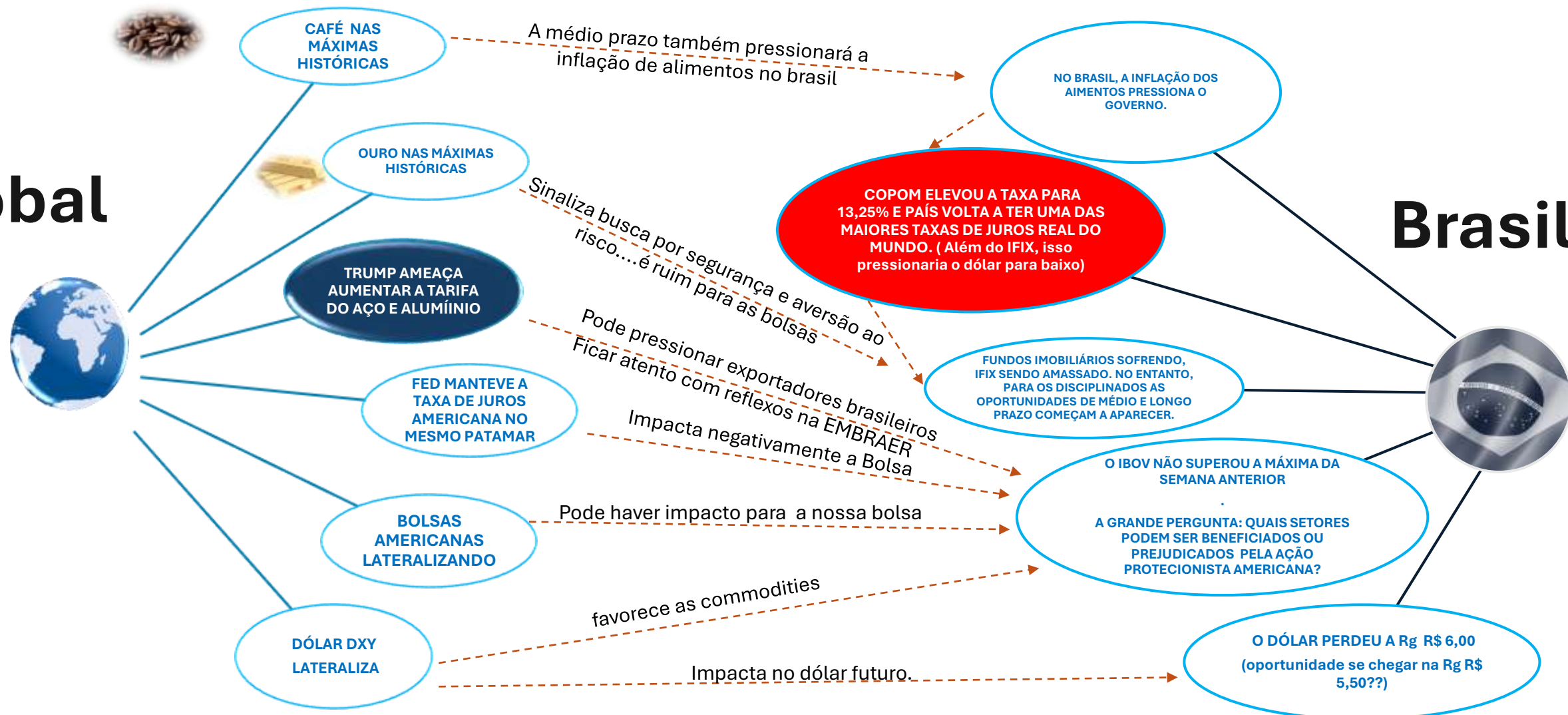
O investimento em renda variável é considerado de alto risco, podendo ocasionar perdas significativas.

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.

10 a 14
FEV 25

PANORAMA

Global



10 a 14
FEV 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	2,5%	-6,2% do PIB	122,3% do PIB	4,5%	2,9%	4,1%	-3% do PIB	0,5%
 China	17,79 T USD	5,4%	-5,8% do PIB	83,4% do PIB	3,1%	0,1%	5,1%	1,5% do PIB	6,2%
 UE	15,54 T USD	0,9%	-3,6% do PIB	87,4% do PIB	2,9%	2,4%	6,3%	1,7% do PIB	-1,9%
 Alemanha	4,46 T USD	-0,3%	-2,5% do PIB	62,9% do PIB	3,65%	2,3%	6,1%	5,8% do PIB	-2,8%
 Japão	4,21 T USD	0,5%	-5,5% do PIB	255,2% do PIB	0,5%	3,6%	2,4%	3,6% do PIB	-1,1%
 Índia	3,55 T USD	5,4%	-5,63% do PIB	81,59% do PIB	6,5%	5,22%	8,3%	-1,2% do PIB	5,2%
 UK	3,34 T USD	0,9%	-4,4% do PIB	97,6% do PIB	4,75%	2,5%	4,4%	-3,3% do PIB	-1,8%
 França	3,03 T USD	0,7%	-5,5% do PIB	110,6% do PIB	3,65%	1,4%	7,4%	-1% do PIB	-1,13%
 Brasil	2,17 T USD	4%	-8,9% do PIB	84,68% do PIB	13,25%	4,83%	6,2%	-1,42% do PIB	1,7%
 Rússia	2,02 T USD	3,1%	-1,7% do PIB	14,9% do PIB	21%	9,5%	2,3%	2,5% do PIB	3,7%

Fonte: TradingView

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

10 a 14
FEV 25

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

Tempo Atual: 15:12 (GMT -3:00) Todos os dados são transmitidos e atualizados automaticamente.

Hora	Moeda	Import.	Evento	Atual	Projeção	Anterior
terça-feira, 11 de fevereiro de 2025						
09:00	BRL	★ ★ ★	IPCA (Mensal) (Jan)			0,52%
09:00	BRL	★ ★ ★	IPCA Acumulado 12 meses (Anual) (Jan)			4,83%
12:00	USD	★ ★ ★	Depoimento de Powell, Presidente do Fed «»			
quarta-feira, 12 de fevereiro de 2025						
09:00	BRL	★ ★ ★	Crescimento do Setor de Serviços (Anual) (Dez)			2,9%
09:00	BRL	★ ★ ★	Crescimento do Setor de Serviços (Mensal) (Dez)			-0,9%
10:30	USD	★ ★ ★	IPC-núcleo (Mensal) (Jan)	0,3%	0,2%	
10:30	USD	★ ★ ★	IPC (Mensal) (Jan)	0,3%	0,4%	
10:30	USD	★ ★ ★	IPC EUA (Anual) (Jan)	2,9%	2,9%	
12:00	USD	★ ★ ★	Depoimento de Powell, Presidente do Fed «»			
12:30	USD	★ ★ ★	Estoques de Petróleo Bruto			8,664M
quinta-feira, 13 de fevereiro de 2025						
09:00	BRL	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Anual) (Dez)			4,7%
09:00	BRL	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Mensal) (Dez)			-0,4%
10:30	USD	★ ★ ★	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	221K	219K	
10:30	USD	★ ★ ★	IPP (Mensal) (Jan)	0,2%	0,2%	
18:30	USD	★ ★ ★	Fed's Balance Sheet			6.811B
sexta-feira, 14 de fevereiro de 2025						
07:00	EUR	★ ★ ★	PIB (Anual) (Q4) «»	0,9%	0,9%	
10:30	USD	★ ★ ★	Núcleo de Vendas no Varejo (Mensal) (Jan)	0,3%	0,4%	
10:30	USD	★ ★ ★	Vendas no Varejo (Mensal) (Jan)	0,0%	0,4%	

Fonte: Investing.com

Calendário Econômico: Inflação no Brasil e EUA é destaque com Powell no Congresso

Investing.com Autor: Leandro Manzoni Dados Econômicos
Publicado 07/02/2025, 16:31 Atualizado 09/02/2025, 17:01

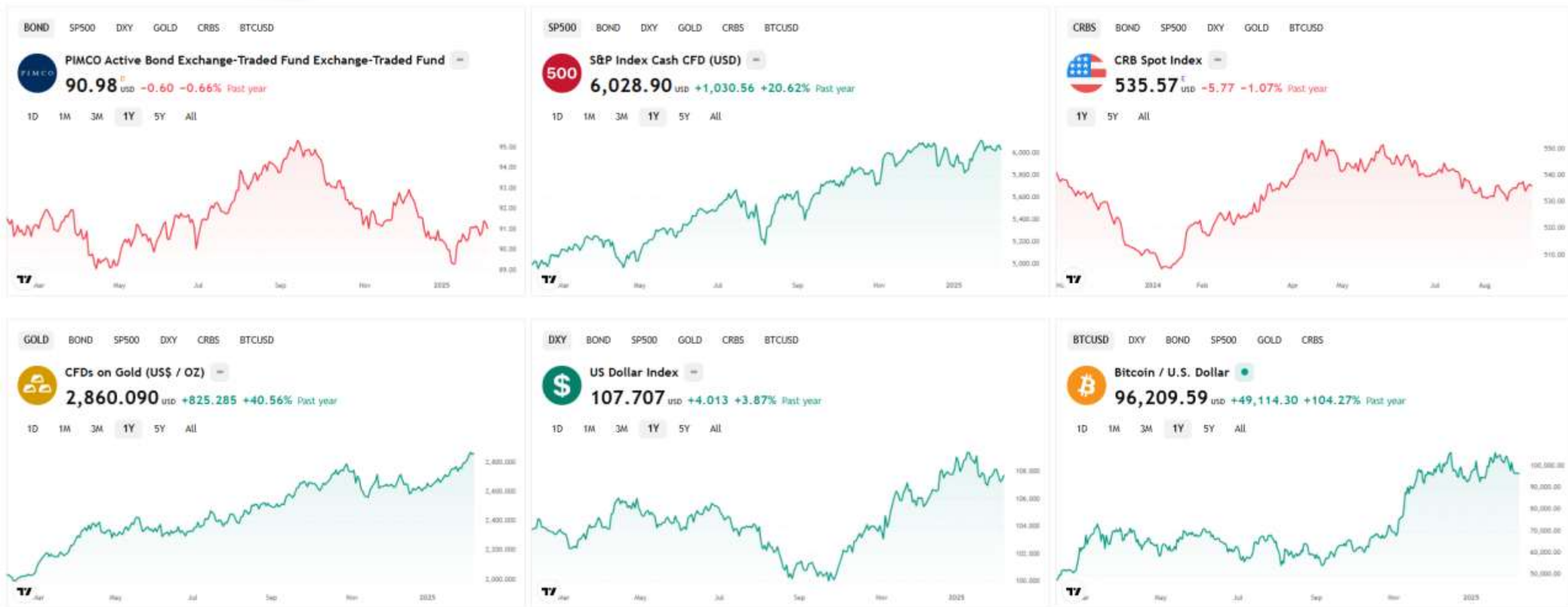
Facebook X LinkedIn YouTube Google News RSS Email Print



Fonte: Investing.com



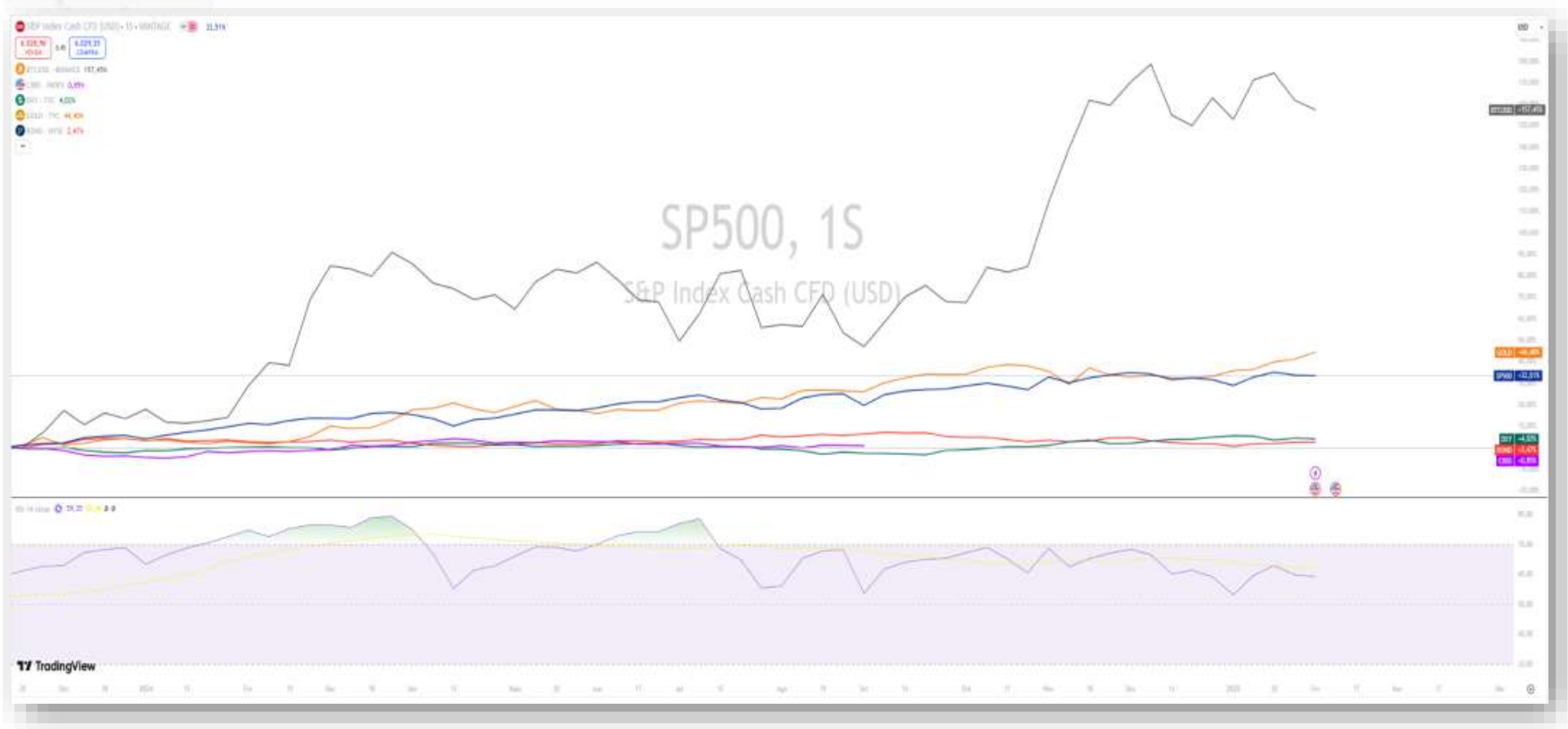
ANÁLISE INTERMERCADOS



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



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



JUROS DI

Juros atingiu 16,385 e depois disso vem lateralizando, em região de topos.
A insistência de alta no Juro DI prejudica recuperações do IBOV e IFIX.
(lembrar que o BC já contratou mais uma alta na SELIC)





JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

31 de janeiro de 2025

	2025				2026				2027		2028	
	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 (%) 	4,99	5,50	5,51	▲ (16)	4,03	4,22	4,28	▲ (6)	3,90	= (4)	3,74	▲ (4)
PIB (var. %) 	2,02	2,06	2,06	= (1)	1,80	1,72	1,72	= (1)	1,96	= (1)	2,00	= (47)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	6,00	6,00	6,00	= (4)	5,90	6,00	6,00	= (3)	5,93	= (1)	6,00	▲ (1)
SELIC (% a.a.) 	15,00	15,00	15,00	= (4)	12,00	12,50	12,50	= (1)	10,38	= (1)	10,00	= (6)

* 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
(13,25 % ao ano)**



Oportunidades no Tesouro Direto

TESOURO PREFIXADO 2028	?	14,91%	R\$ 6,70	R\$ 670,42	01/01/2028
TESOURO PREFIXADO 2032	?	14,84%	R\$ 3,87	R\$ 387,62	01/01/2032
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035	?	14,80%	R\$ 7,78	R\$ 778,64	01/01/2035
TESOURO SELIC 2028	?	SELIC + 0,0661%	R\$ 159,95	R\$ 15.995,97	01/03/2028
TESOURO SELIC 2031	?	SELIC + 0,1235%	R\$ 159,09	R\$ 15.909,67	01/03/2031
TESOURO IPCA+ 2029	?	IPCA + 7,55%	R\$ 32,38	R\$ 3.238,43	15/05/2029
TESOURO IPCA+ 2040	?	IPCA + 7,34%	R\$ 14,76	R\$ 1.476,77	15/08/2040
TESOURO IPCA+ 2050	?	IPCA + 7,40%	R\$ 7,20	R\$ 720,68	15/08/2050
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2035	?	IPCA + 7,65%	R\$ 39,83	R\$ 3.983,36	15/05/2035
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2045	?	IPCA + 7,49%	R\$ 38,20	R\$ 3.820,77	15/05/2045
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2060	?	IPCA + 7,45%	R\$ 37,72	R\$ 3.772,78	15/08/2060
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 7,50%	R\$ 16,44	R\$ 1.644,01	15/12/2049
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 7,43%	R\$ 11,60	R\$ 1.160,79	15/12/2054
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 7,39%	R\$ 8,19	R\$ 819,73	15/12/2059
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 7,39%	R\$ 5,75	R\$ 575,25	15/12/2064
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 7,38%	R\$ 4,04	R\$ 404,84	15/12/2069
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 7,39%	R\$ 2,83	R\$ 283,19	15/12/2074
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 7,41%	R\$ 1,97	R\$ 197,12	15/12/2079
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 7,41%	R\$ 1,38	R\$ 138,18	15/12/2084
TESOURO EDUCA+ 2026	?	IPCA + 7,59%	R\$ 34,62	R\$ 3.462,16	15/12/2030
TESOURO EDUCA+ 2027	?	IPCA + 7,63%	R\$ 32,14	R\$ 3.214,77	15/12/2031

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

- **O Banco Central substituiu a oferta de alguns títulos, devemos ficar atentos para a marcação a mercado dos títulos anteriores.**

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

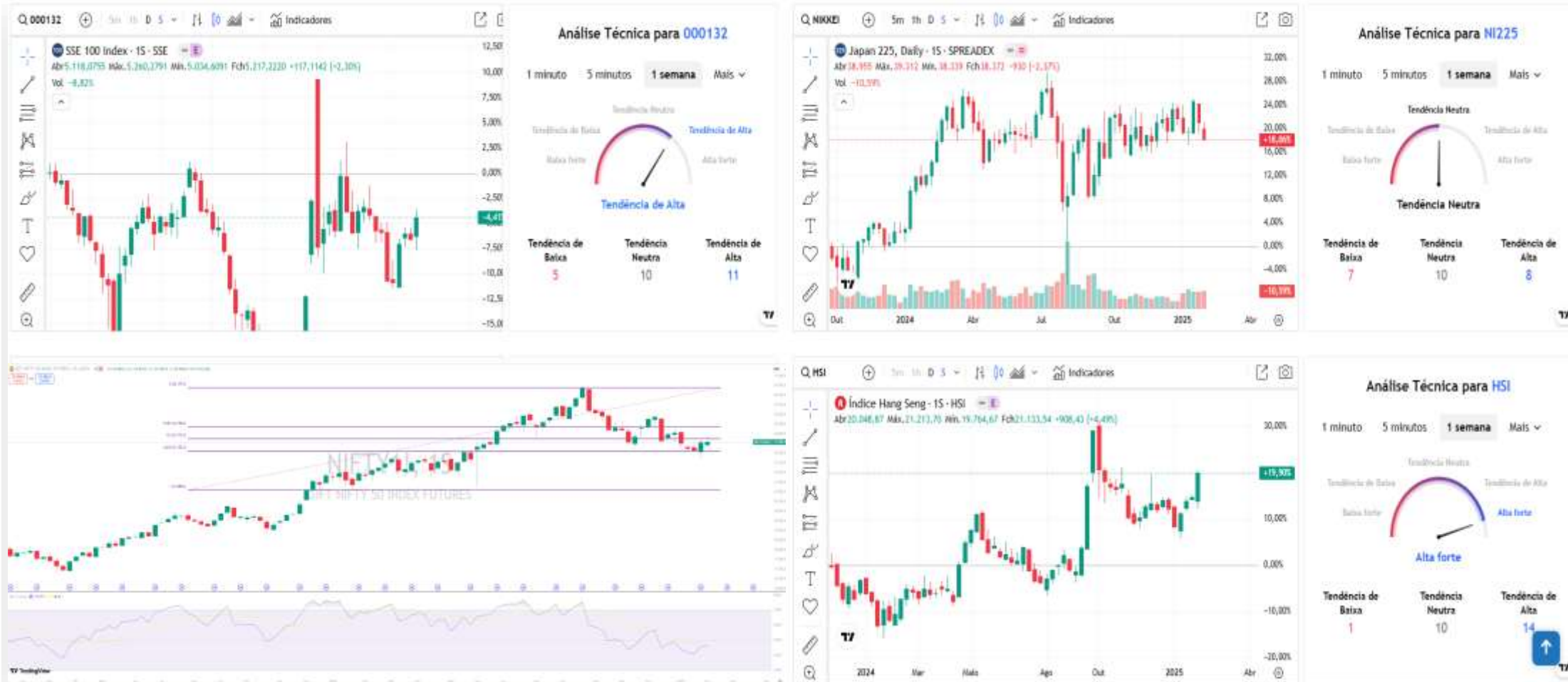




BOLSAS ASIÁTICAS



HKEX
香港交易所

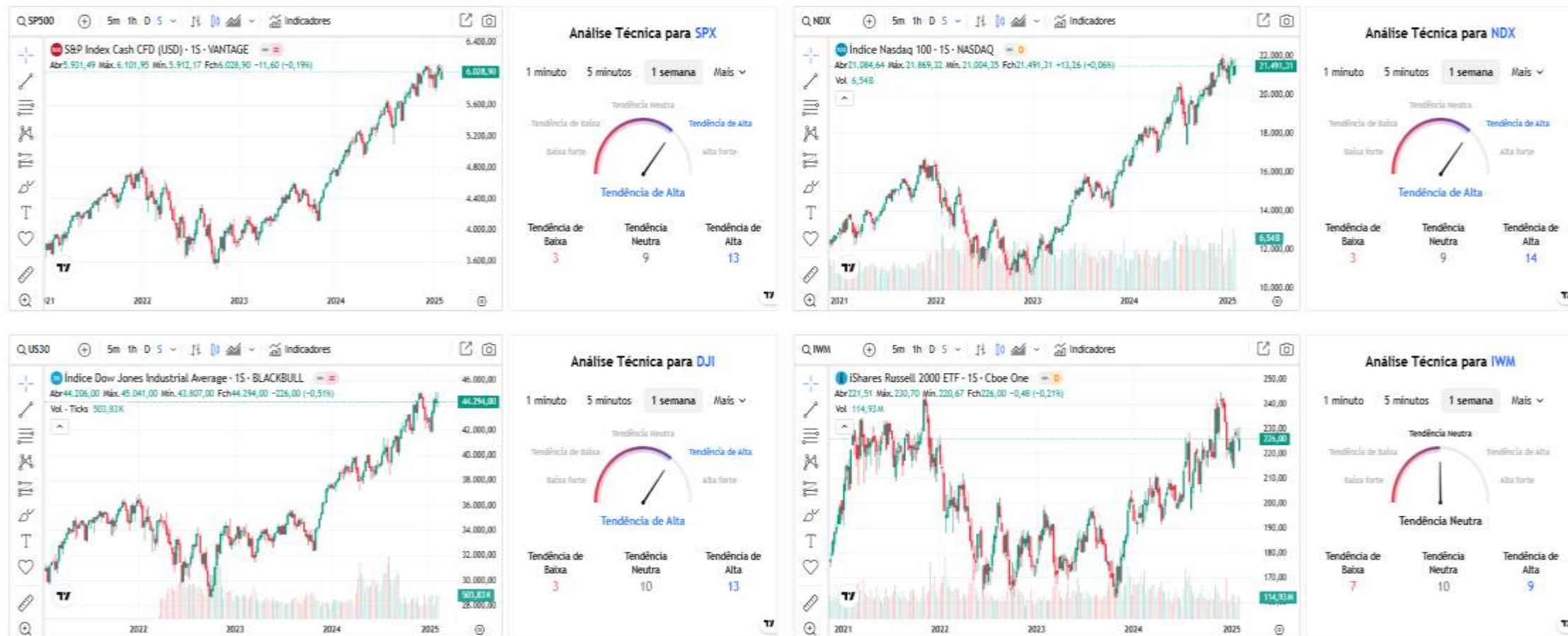


- Mercado indiano acionando OCO?
- Mercado japonês lateral.
- Mercado chinês mostra reação no fechamento do GAP.

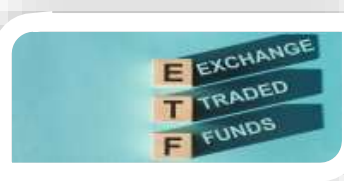
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



BOLSAS AMERICANAS



- Mercados americanos e mundiais ganham volatilidade a medida que a administração Trump anuncia medidas protecionistas.
- Existe esperança com a política econômica a ser implementada, mas o fantasma da inflação também aparece nas projeções dos economistas.
- Atenção para as empresas “de valor” e smallcaps (índice Russel 2000).



IVVB11



- O IVVB11 acompanha a lateralização do mercado americano.
- Para cima, tem alvo na Rg R\$ 434,00 e 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



- As principais criptos estão formando figura gráfica que dependendo do acionamento nos remete a um retângulo ou mesmo a um topo duplo. Para ambas possibilidades, a Rg suporte dos U\$90000 é muito importante.
- Na bolsa brasileira pode ser operado pelo contrato futuro BITFUT e pelo ETF HASH 11 (cuidado, lacunas de funcionamento e liquidez).



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



BITFUT



- Preço lateraliza 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

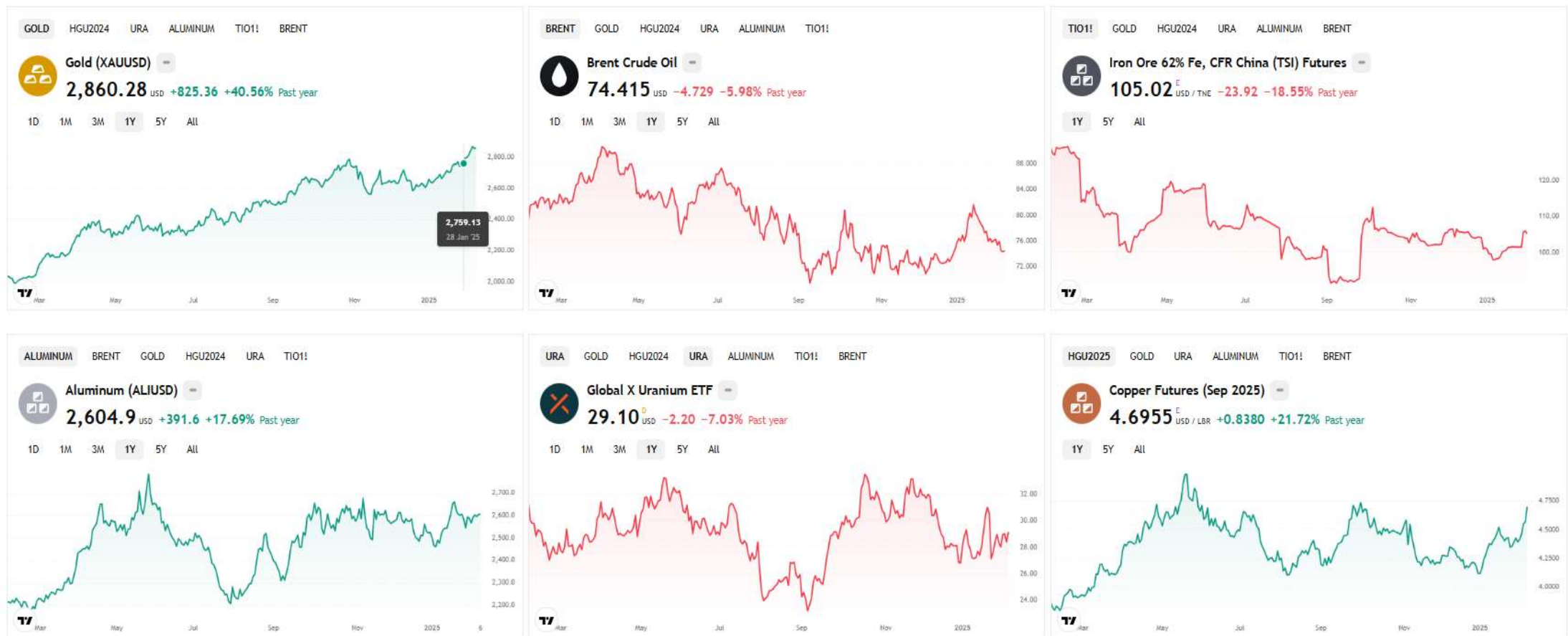


- Abriu correção mais intensa., tem suporte imediato na Rg R\$ 68,00.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.





Energéticas e Metálicas



- Petróleo corrige.
- Ferro em movimento lateral.
- Ouro nas máximas históricas, indica receio de instabilidade nos mercados.
- Cobre chegando em Rg de resistência.



PETR4



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



FUNDAMENTUS

INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO

PETR4

Procurar por ação/empresa

PÁGINA INICIAL

INVESTIMENTO CONSCIENTE

MAIS OPÇÕES ▾

ENTRE EM CONTATO

FUNDAMENTOS MENSAL

DETALHES

GRUPO

Papel	PETR4	Cotação	36,58
Tipo	PN	Data últ. cot.	07/02/2025
Empresa	PETROBRAS PN	Min 52 sem	29,36
Sector	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	Max 52 sem	37,74
Subsector	Exploração, Refino e Distribuição	Vol \$ méd (2m)	1.094.510.000
Valor de mercado	471.470.000.000	Últ balanço processado	30/09/2024
Valor de firma	713.785.000.000	Nro. Ações	12.886.700.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas	
1 dia	-0,57%	P/L	5,57
1 mês	-0,17%	P/VP	1,20
30 dias	1,02%	P/EBIT	1,31
12 meses	5,87%	PSR	0,94
2025	1,89%	P/Ativos	0,44
2024	10,02%	P/Cap. Giro	-40,78
2023	34,42%	P/Ativo Circ Liq	-0,91
2022	46,00%	Div. Yield	71,80
2021	22,76%	EV / EBITDA	2,43
2020	-7,82%	EV / EBIT	3,18
		Cres. Rec (5a)	16,9%
		LPA	6,57
		VPA	30,54
		Marg. Bruta	51,8%
		Marg. EBIT	44,6%
		Marg. Líquida	15,9%
		EBIT / Ativo	26,9%
		ROIC	23,2%
		ROE	21,5%
		Liquidez Corp	0,94
		Div Br/ Patrim	0,87
		Giro Ativos	0,47

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	1.677.856.000.000	Div. Bruta	322.157.000.000
Disponibilidades	77.838.000.000	Div. Líquida	244.319.000.000
Ativo Circulante	167.371.000.000	Patrim. Liq	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



- Conforme alertado, Vale reagiu na região de suporte.

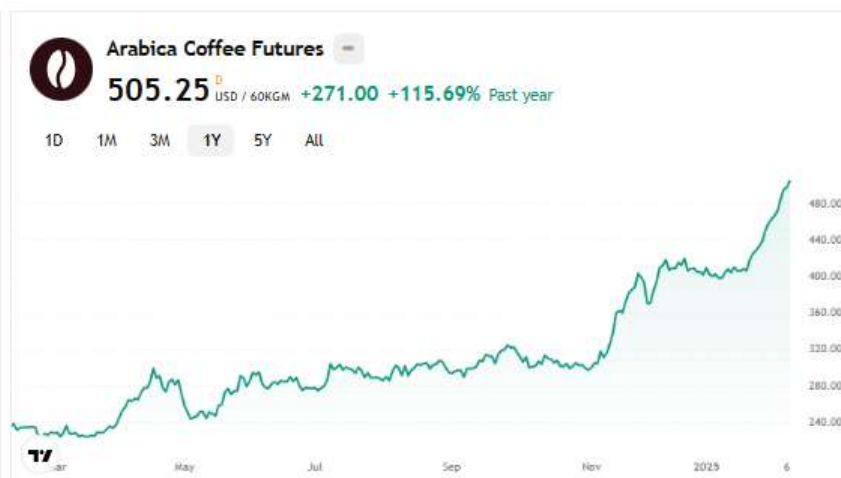
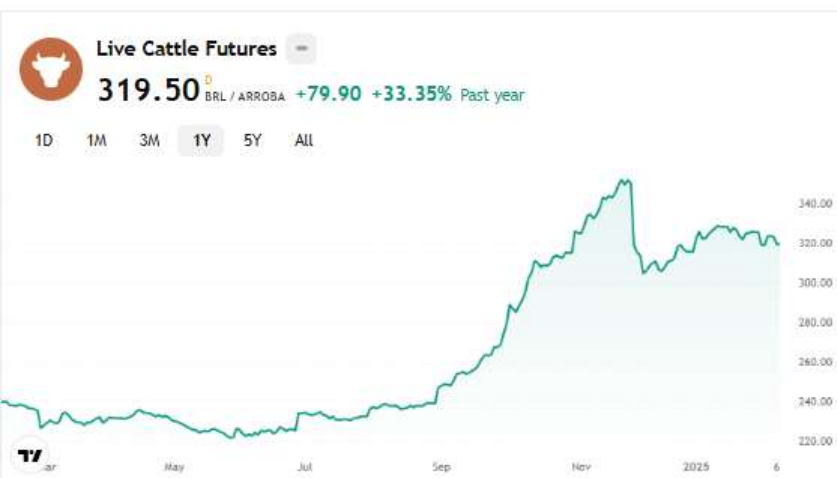


FUNDAMENTUS			INVESTA CONSCIENTE		você está vendo		Procurar por ação/empresa	
VALE3					VALE3			
Página Inicial	Investimento Consciente	Mais Opções ▾	Entre em Contato	FUNDAMENTUS MÓVEL	DETALHES		GRAF	
Papel	VALE3		Cotação	54,83				
Tipo	ON NH		Data últ cot.	07/02/2025				
Empresa	VALE ON NH		Mín S2 sem	51,23				
Sector	Mineração		Máx S2 sem	63,76				
Subsector	Minerais Metálicos		Vol \$ mtd (2m)	1.668.288.000				
Valor de mercado	248.874.000.000		Últ balanço processado	30/09/2024				
Valor da Empresa	300.826.000.000		Nro. Ações	4.539.010.000				
Oscilações				Indicadores fundamentalistas				
Dia	-3,54%	P/L	3,44	LPA	19,67			
Mês	-2,30%	P/VP	1,18	VPA	15,95			
30 dias	4,02%	P/EBIT	1,13	Marg. Bruta	39,1%			
12 meses	-10,74%	PSR	1,18	Marg. EBIT	37,7%			
2025	0,51%	P/Ativos	0,51	Marg. Líquida	22,9%			
2024	-23,31%	P/Cap. Giro	-33,26	EBIT / Ativos	29,4%			
2023	-2,20%	P/Ativ Circ Liq	-1,29	ROIC	18,5%			
2022	34,46%	Div. Yield	0,0%	ROE	23,1%			
2021	4,72%	EV / EBITDA	2,15	Liquidez Cor.	104%			
2020	67,24%	EV / EBIT	1,76	Div Br / Patrim	1,3%			
		Cres. Rec (5a)	0,4%	Giro Ativos	0,44			
Dados Balanço Patrimonial								
Ativo	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. Liq	268.555.000.000			
Dados demonstrativos de resultados								
Últimos 12 meses				Últimos 3 meses				
Receita Líquida	211.109.000.000			Receita Líquida	52.978.000.000			
EBIT	79.599.000.000			EBIT	17.381.000.000			
Lucro Líquido	48.251.000.000			Lucro Líquido	13.386.000.000			



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



- Boi e Milho lateralizam. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Café nas máximas históricas, já atingiu a Rg U\$500,00 (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).



- Conforme alertado, o EWZ respeitou a Rg de fundo da COVID. Repicou e chegou na resistência imediata e na LTB.
- O Comportamento do EWZ estará atrelado à volatilidade imposta ao mercado pelas decisões da nova administração americana.





IBOV x MERCADOS EMERGENTES

24



- O MACD da razão MSCI x IBOV está favorável ao índice de Mercados Emergentes, porém, foi iniciado movimento de convergência entre os índices.
- A queda dos mercados emergentes também valida a alta do ouro.



IBOV

- Não conseguiu superar a máxima da semana anterior.
- O IBOV encontra-se em Região de indecisão.
- Primária de baixa , secundária de baixa , terciária indefinida.
- Regiões de FIBO atuando como suporte / resistência.
- Perspectiva de alta da SELIC não favorecem o IBOV.

25





IBOV - Detalhamento 120 Min

10 a 14
FEV 25



OBSERVAÇÕES

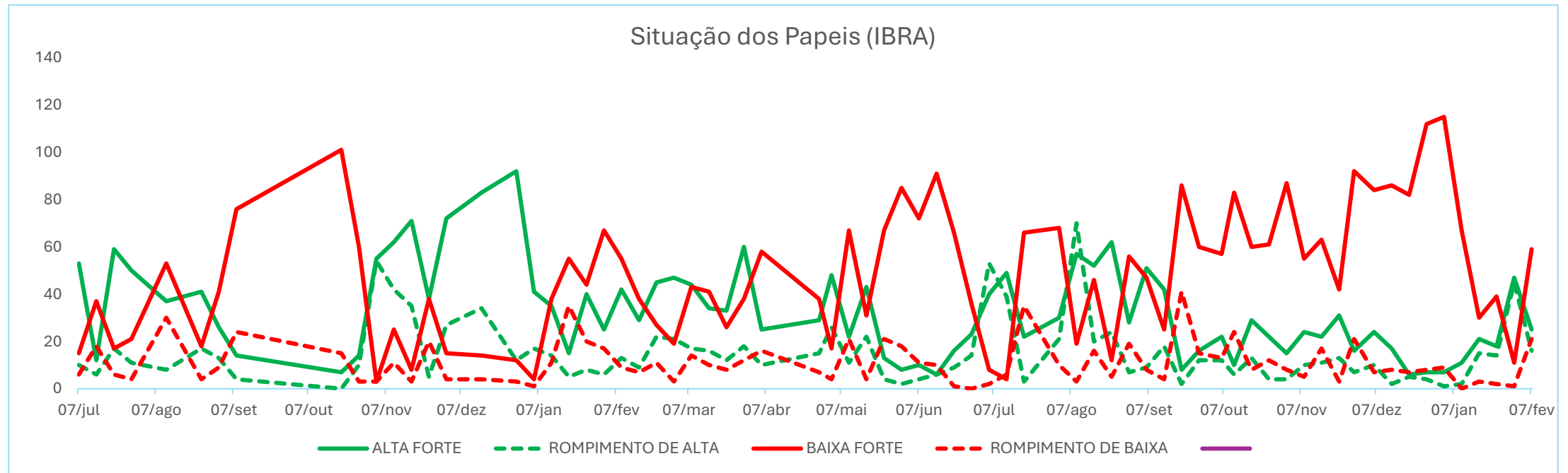
- O IBOV corrigiu até a Rg 1ª retração de FIBO, com estocástico lento sobrevendido (pode repicar antes de novas quedas).
- Neste tempo gráfico, está acima das médias, tendo a Rg 124000 pts como suporte imediato.
- Na continuidade da alta, tem alvos importante na Rg 133000 pts. No cenário de Baixa, a perda da Rg 121000 Pts tende a abrir correção mais forte.



Movimento de alta x Movimento de baixa



- **59 papéis estão em Baixa Forte e 25 estão em Alta. 21 papéis fizeram rompimento de baixa e 16 fizeram rompimento de alta. Esse quadro mostra um viés de lateralização para o IBOV na semana de 10 a 14 FEV 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.

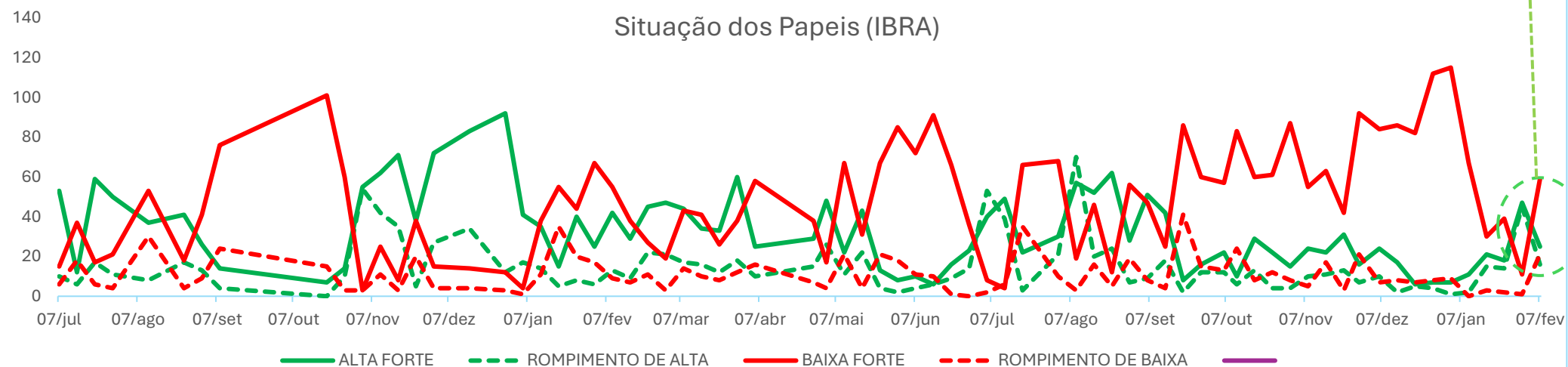
Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.



9 FEV 25 - Compilando os Sinais !!



Situação dos Papeis (IBRA)

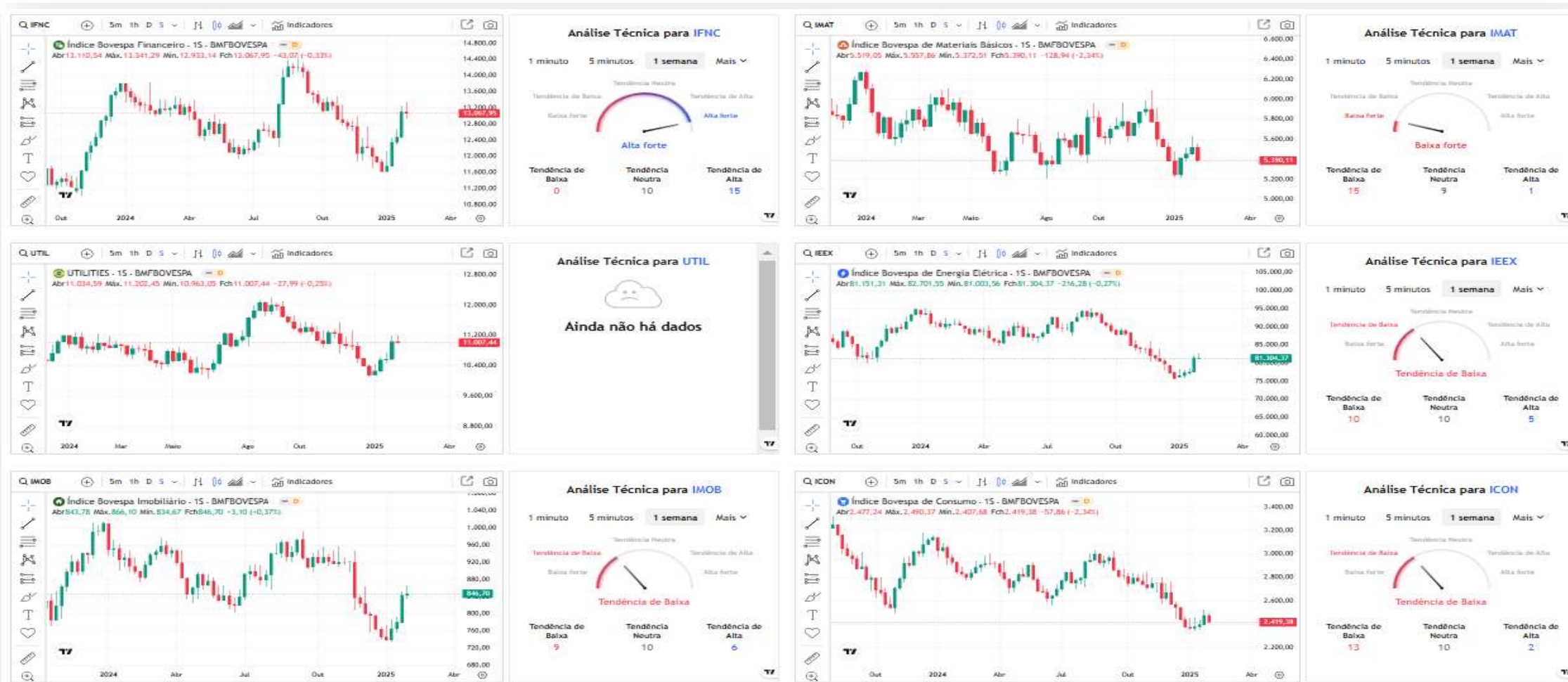


USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



Setores - IBOV

- Todos os setores deixaram candle de conotação mais baixista. IMAT armou estrutura de topo.





Mapa de Calor Setores do IBOV

(RESULTADO SEMANAL)





Dólar

NO MUNDO (DXY)



NO BRASIL (WDOFUT)



- A decisão de manutenção de juros do FED e as medidas protecionistas de Trump pressionam o dólar para cima.
- Uma “alta” desfavorece: commodities, ouro, BTC e mercados emergentes.
- De maneira mais ampla, o dólar confirmou o rompimento do retângulo.



- No Brasil, dólar ficou abaixo dos R\$6,00.
- O preço está próximo à LTA, essa Rg é importante.
- Desconfiança com a política fiscal pressiona o dólar.
- O dólar é afetado por diversos fatores (Tx juros, cenário externo, política e inflação).

Expectativas para semana de 10 a 14 FEV 25.

- Os juros (DIFUT) continua pressionando para cima .
- IBOV com primária e secundária de baixa e terciária indefinida.
- Na continuidade da alta tem alvo relevante na Rg 133000. Na baixa, a perda da Rg 121000 Pts pode abrir correção mais forte.
- No cenário internacional, o Dólar ganha força em função da manutenção dos juros americanos. Trump vai causando volatilidade nos mercados.
- Tesouro direto com taxas IPCA + 7% e prefixados próximos a 15% !! (houve troca de títulos)
- Existem boas oportunidades de investimento de médio/longo prazo. (empresas e FII com PV/P baixo e atenção para a marcação a mercado dos títulos do tesouro).
- Definições da política econômica norte americana vão fazendo preço no mercado.



★ estaríamos por aqui?



"Toda árvore um dia foi semente"