



REVISTA C3N4RIUS

113

17 a 21
MAR 25

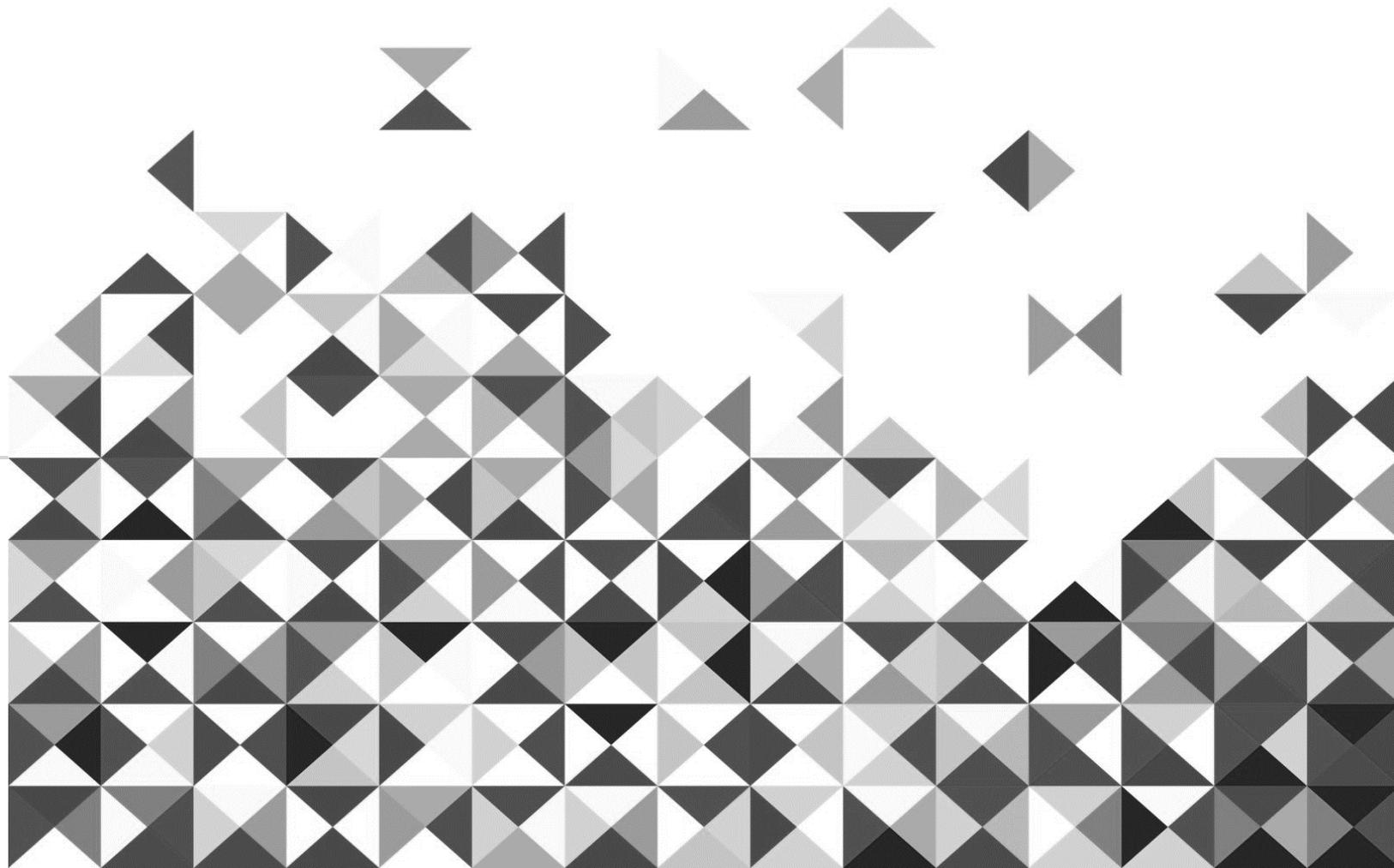


Atenção...SUPERQUARTA!!!

XP acusada de Pirâmide, será??

OURO NAS MÁXIMAS!!

IBOV reagiu, oportunidade ou cilada ??



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.

17 a 21
MAR 25

PANORAMA

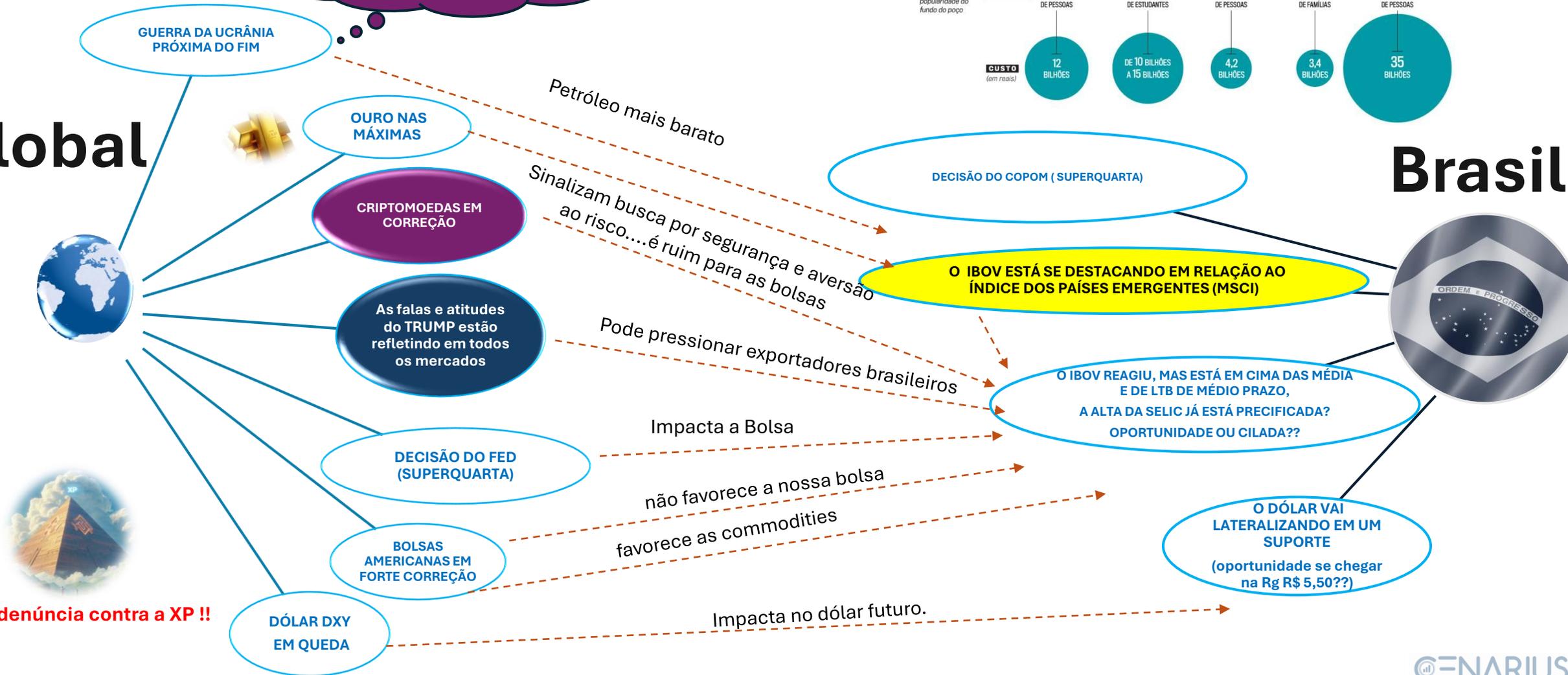
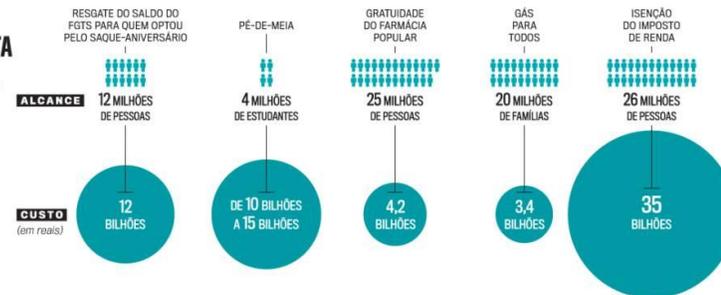
Global

Brasil

A Rússia voltará a negociar em Dólar?
Venda BTC à frente?

SANHA POPULISTA

As medidas cogitadas por Lula para tirar sua popularidade do fundo do poço



Grave denúncia contra a XP !!

17 a 21
MAR 25

PANORAMA

ATENÇÃO!!
Haverá definição das taxas de juros.

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	27,36 T USD	2,5%	-6,2% do PIB	122,3% do PIB	4,5%	3%	4%	-3% do PIB	2%
 China	17,79 T USD	5,4%	-5,8% do PIB	83,4% do PIB	3,1%	0,5%	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%	2,5%	6,3%	1,7% do PIB	-1,8%
 Alemanha	4,46 T USD	-0,2%	-2,5% do PIB	62,9% do PIB	3,65%	2,3%	6,2%	5,8% do PIB	-3,1%
 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	6,25%	4,31%	8,3%	-1,2% do PIB	3,2%
 UK	3,34 T USD	1,4%	-4,4% do PIB	97,6% do PIB	4,5%	2,5%	4,4%	-3,3% do PIB	-1,9%
 França	3,03 T USD	0,7%	-5,5% do PIB	110,6% do PIB	3,65%	1,4%	7,3%	-1% do PIB	-1,74%
 Brasil	2,17 T USD	4%	-8,9% do PIB	84,68% do PIB	13,25%	4,56%	6,2%	-1,42% do PIB	1,6%
 Rússia	2,02 T USD	3,1%	-1,7% do PIB	14,9% do PIB	21%	9,9%	2,3%	2,5% do PIB	8,2%

Fonte: TradingView

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

17 a 21
MAR 25

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

Tempo Atual 15:06 (GMT -3:00) Todos os dados são transmitidos e atualizados automaticamente

Hora	Moeda	Import.	Evento	Atual	Projeção	Anterior
terça-feira, 25 de março de 2025						
11:00	USD	☆☆☆	Confiança do Consumidor CB (Mar)			98,3
11:00	USD	☆☆☆	Venda de Casas Novas (Fev)			657K
quarta-feira, 26 de março de 2025						
08:30	BRL	☆☆☆	Transações Correntes (USD) (Fev)			-8,65B
08:30	BRL	☆☆☆	Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Fev)			6,50B
quinta-feira, 27 de março de 2025						
09:00	BRL	☆☆☆	IPCA-15 Acumulado 12 meses (Anual) (Mar)			4,96%
09:00	BRL	☆☆☆	IPCA-15 (Mensal) (Mar)			1,23%
09:30	USD	☆☆☆	PIB dos EUA (Trimestral) (Q4)			2,3%
sexta-feira, 28 de março de 2025						
08:00	BRL	☆☆☆	IGP-M (Mensal) (Mar)			1,06%
09:00	BRL	☆☆☆	Taxa de Desemprego no Brasil (Fev)			6,5%
09:30	USD	☆☆☆	Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Fev)			2,6%
09:30	USD	☆☆☆	Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Fev)			0,3%
14:30	BRL	☆☆☆	Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Fev)			137,30K

legenda

Discurso

Recuperando Dados

☆☆☆ Volatilid. Esperada Baixa

Resultado Preliminar

Relatório

☆☆☆ Volatilid. Esperada Moderada

Resultado Revisado

☆☆☆ Volatilid. Esperada Alta

Balanços

Calendário Econômico: Super Semana de juros em meio à guerra comercial de Trump

Investing.com | Autor: Leandro Manzoni | Dados Econômicos

Publicado 14.03.2025, 18:53 | Atualizado 16.03.2025, 17:50

[f](#)
[x](#)
[in](#)
[s](#)
[Google News](#)

T



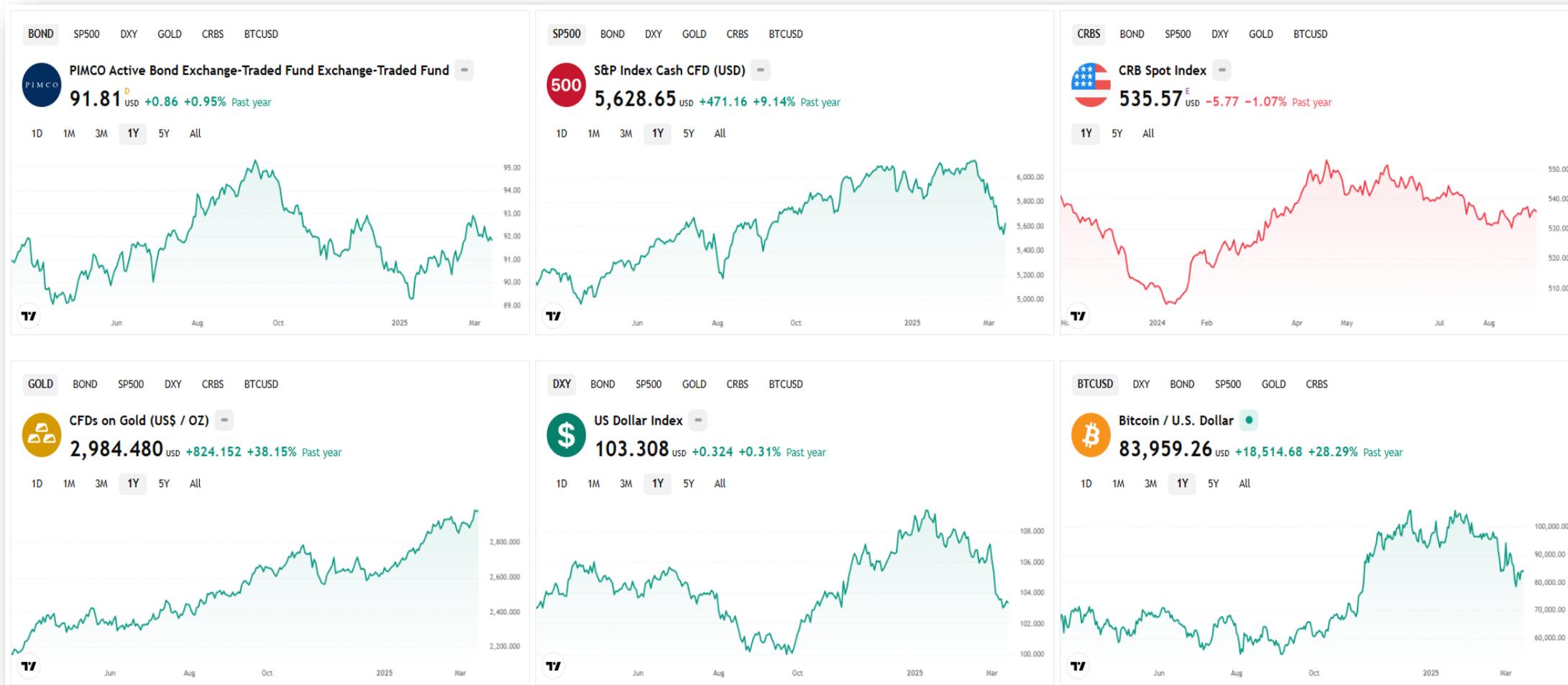
Fonte: Investing.com

Fonte: Investing.com

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



ANÁLISE INTERMERCADOS

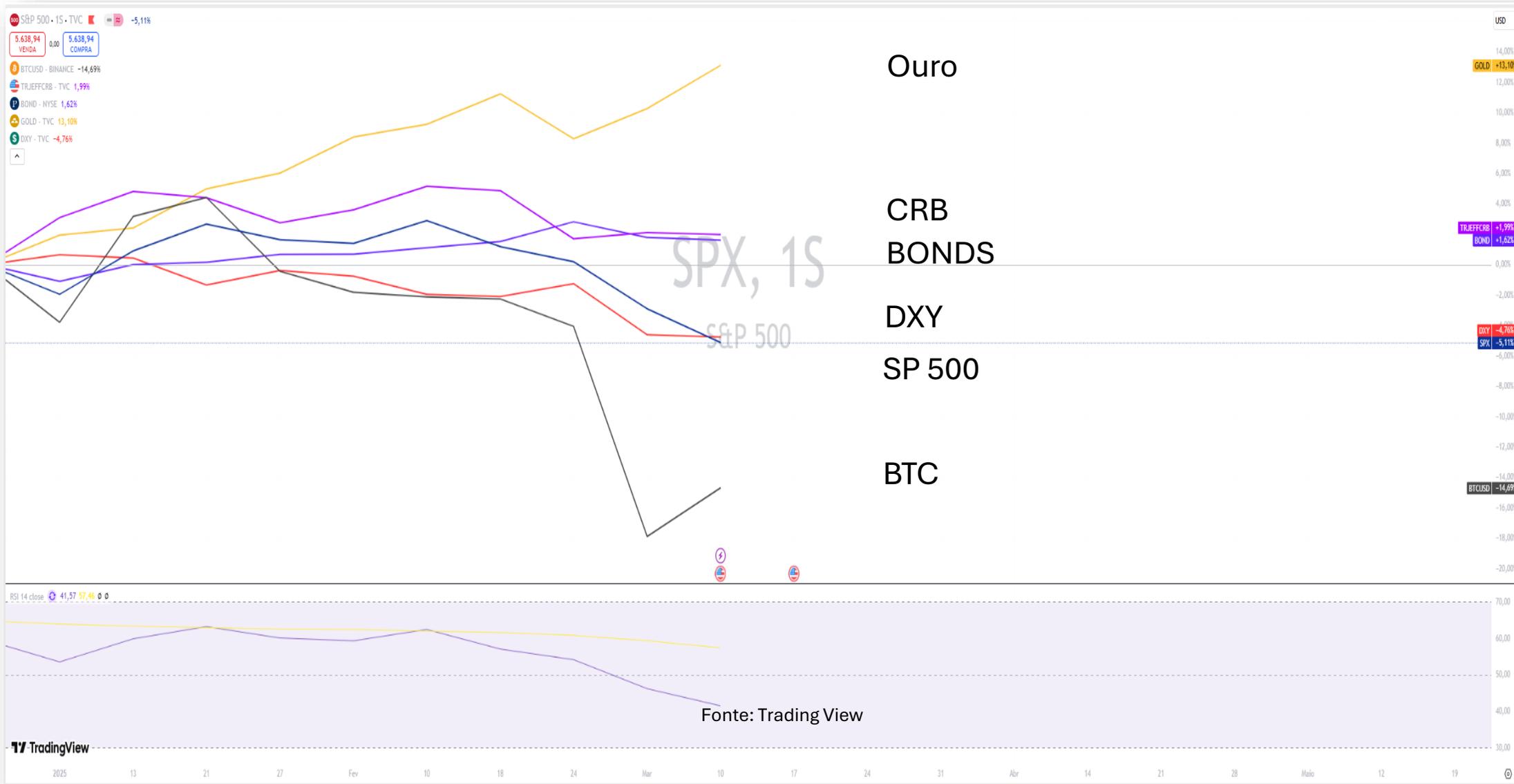


Resultados dos últimos 12 meses, com base em gráficos semanais.

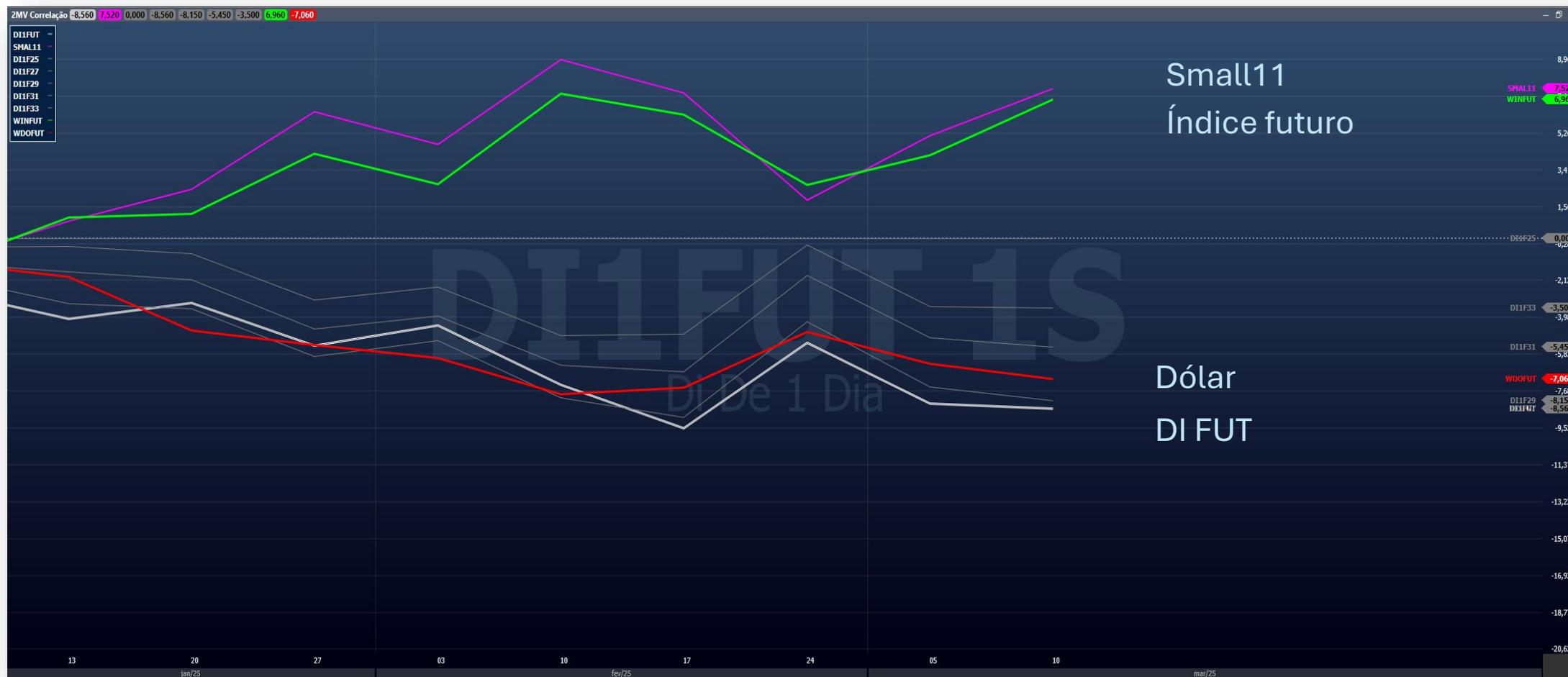
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



Análise intermercados “EUA”



DI1FUT x WINFUT x WDOFUT X SMAL11

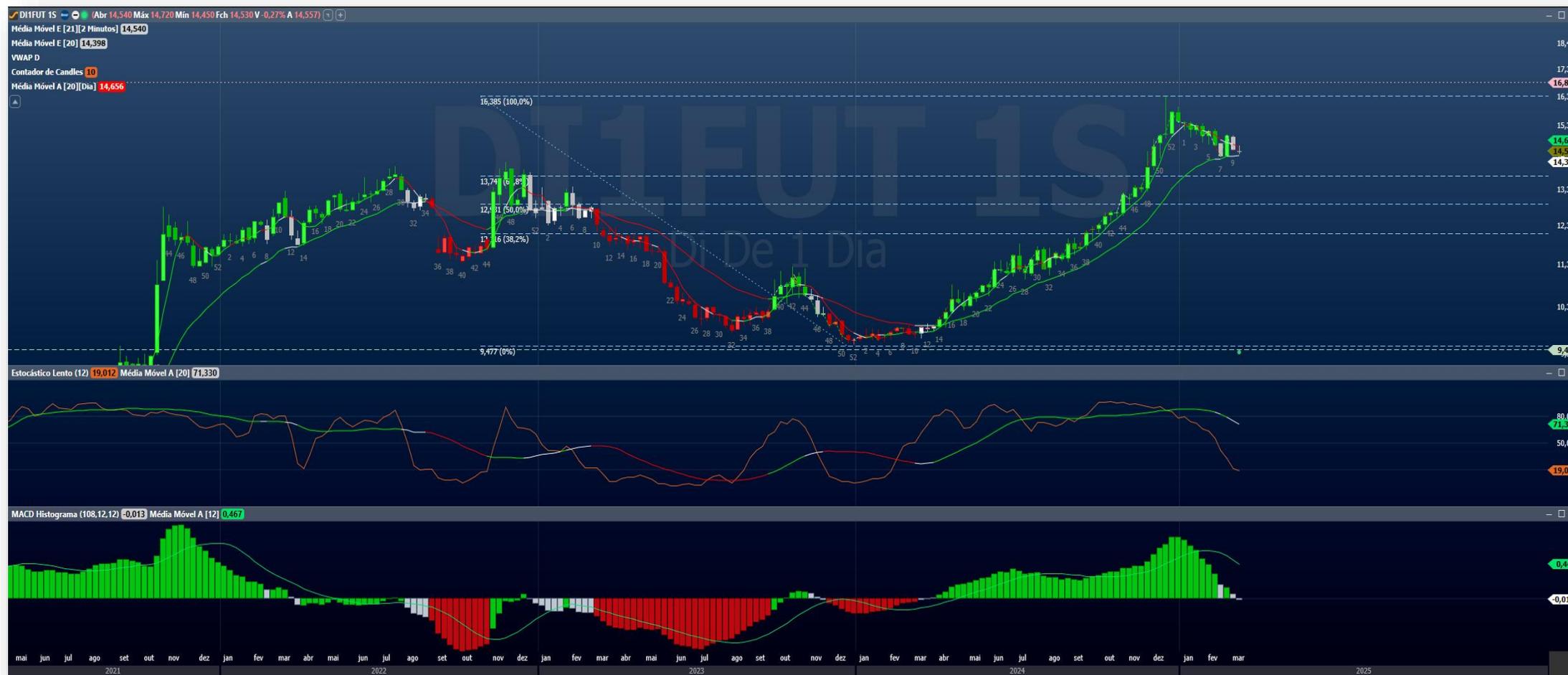




JUROS DI



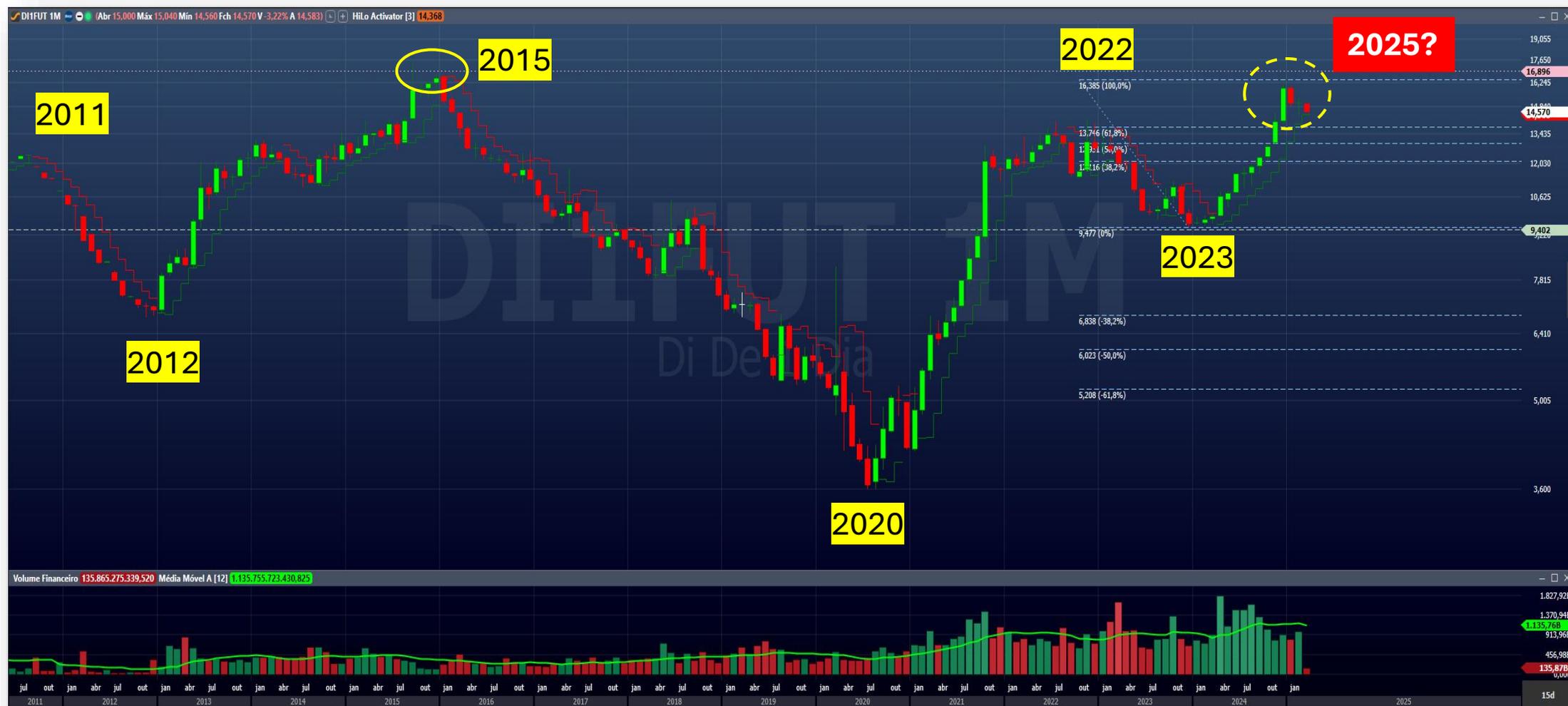
Confirmou a correção visualizada na semana passada. Agora, mira Rg 14%
A insistência de alta no Juros nas reuniões do COPOM tende a impactar nas recuperações do IBOV e IFIX .
(lembrar da superquarta desta semana)



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



JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



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

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

7 de março de 2025

	2025		Hoje	Comp. semanal*	2026		Hoje	Comp. semanal*	2027		2028	
	Há 4 semanas	Há 1 semana			Há 4 semanas	Há 1 semana			Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%) 	5,58	5,65	5,68	▲ (1)	4,30	4,40	4,40	= (2)	4,00	= (3)	3,75	= (1)
PIB (var. %) 	2,03	2,01	2,01	= (3)	1,70	1,70	1,70	= (4)	2,00	= (2)	2,00	= (52)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	6,00	5,99	5,99	= (2)	6,00	6,00	6,00	= (8)	5,90	= (1)	5,90	= (1)
SELIC (% a.a.) 	15,00	15,00	15,00	= (9)	12,50	12,50	12,50	= (6)	10,50	= (4)	10,00	= (11)

* 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.

Atenção para a expectativa de inflação que já se aproxima de 6% a.a.

**META : SUPERAR A SELIC
(15,00 % ao ano)**

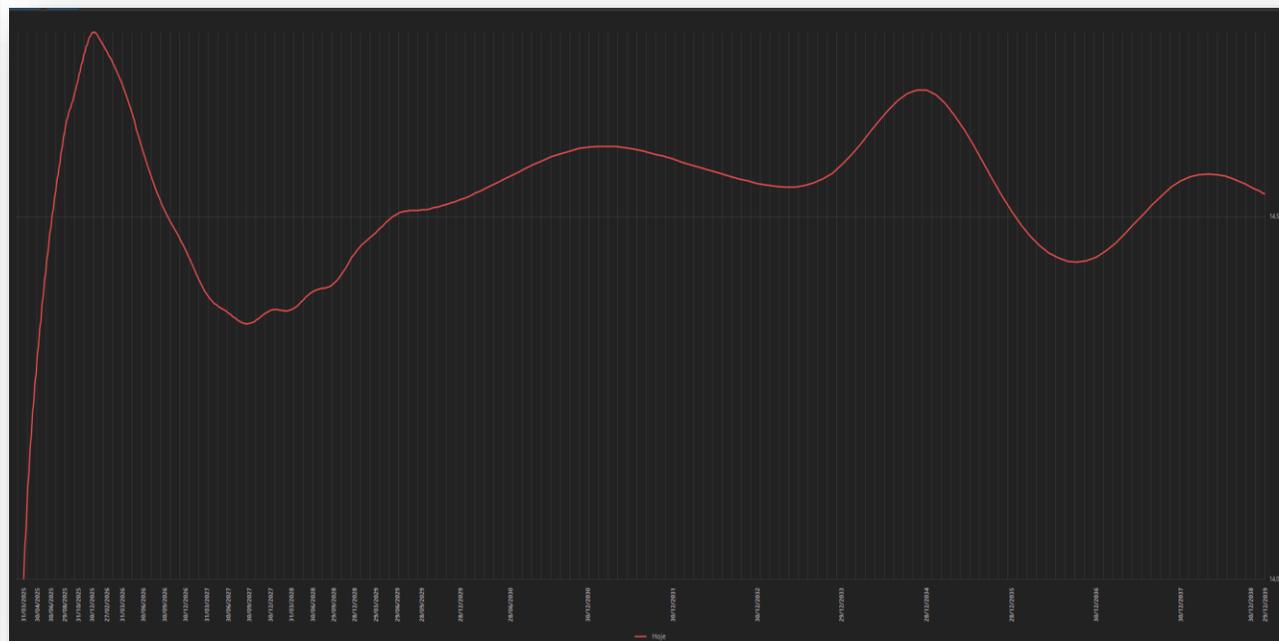
Oportunidades no Tesouro Direto

Título		Rentabilidade anual	Investimento mínimo	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2028	?	14,39%	R\$ 6,87	R\$ 687,61	01/01/2028
TESOURO PREFIXADO 2032	?	14,72%	R\$ 3,95	R\$ 395,33	01/01/2032
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035	?	14,79%	R\$ 7,88	R\$ 788,91	01/01/2035
TESOURO SELIC 2028	?	SELIC + 0,0550%	R\$ 161,83	R\$ 16.183,61	01/03/2028
TESOURO SELIC 2031	?	SELIC + 0,1147%	R\$ 161,00	R\$ 16.100,26	01/03/2031
TESOURO IPCA ⁺ 2029	?	IPCA + 7,60%	R\$ 32,98	R\$ 3.298,46	15/05/2029
TESOURO IPCA ⁺ 2040	?	IPCA + 7,40%	R\$ 14,93	R\$ 1.493,92	15/08/2040
TESOURO IPCA ⁺ 2050	?	IPCA + 7,28%	R\$ 7,56	R\$ 756,42	15/08/2050
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2035	?	IPCA + 7,58%	R\$ 40,85	R\$ 4.085,00	15/05/2035
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2045	?	IPCA + 7,51%	R\$ 38,90	R\$ 3.890,90	15/05/2045
TESOURO IPCA ⁺ com juros semestrais 2060	?	IPCA + 7,40%	R\$ 37,40	R\$ 3.740,38	15/08/2060
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 7,48%	R\$ 16,81	R\$ 1.681,52	15/12/2049
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 7,40%	R\$ 11,90	R\$ 1.190,23	15/12/2054
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 7,34%	R\$ 8,45	R\$ 845,18	15/12/2059
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 7,30%	R\$ 6,00	R\$ 600,57	15/12/2064
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 7,26%	R\$ 4,28	R\$ 428,28	15/12/2069
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 7,28%	R\$ 3,00	R\$ 300,21	15/12/2074
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 7,30%	R\$ 2,10	R\$ 210,04	15/12/2079
TESOURO RENDA ⁺ aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 7,30%	R\$ 1,47	R\$ 147,99	15/12/2084
TESOURO EDUCA ⁺ 2026	?	IPCA + 7,72%	R\$ 35,19	R\$ 3.519,95	15/12/2030
TESOURO EDUCA ⁺ 2027	?	IPCA + 7,67%	R\$ 32,75	R\$ 3.275,87	15/12/2031

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

- Ficar atento pois o Banco central já contratou mais uma alta 1% para a próxima reunião do COPOM.

- A curva de juros mantém a inversão e taxas altas.

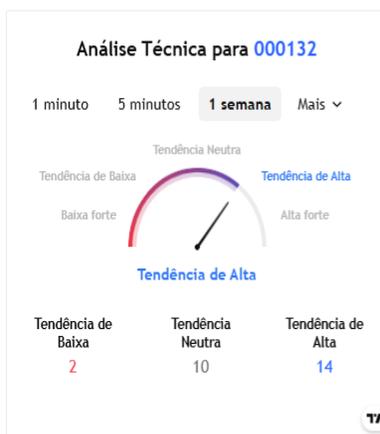




BOLSAS ASIÁTICAS



HKEX
香港交易所

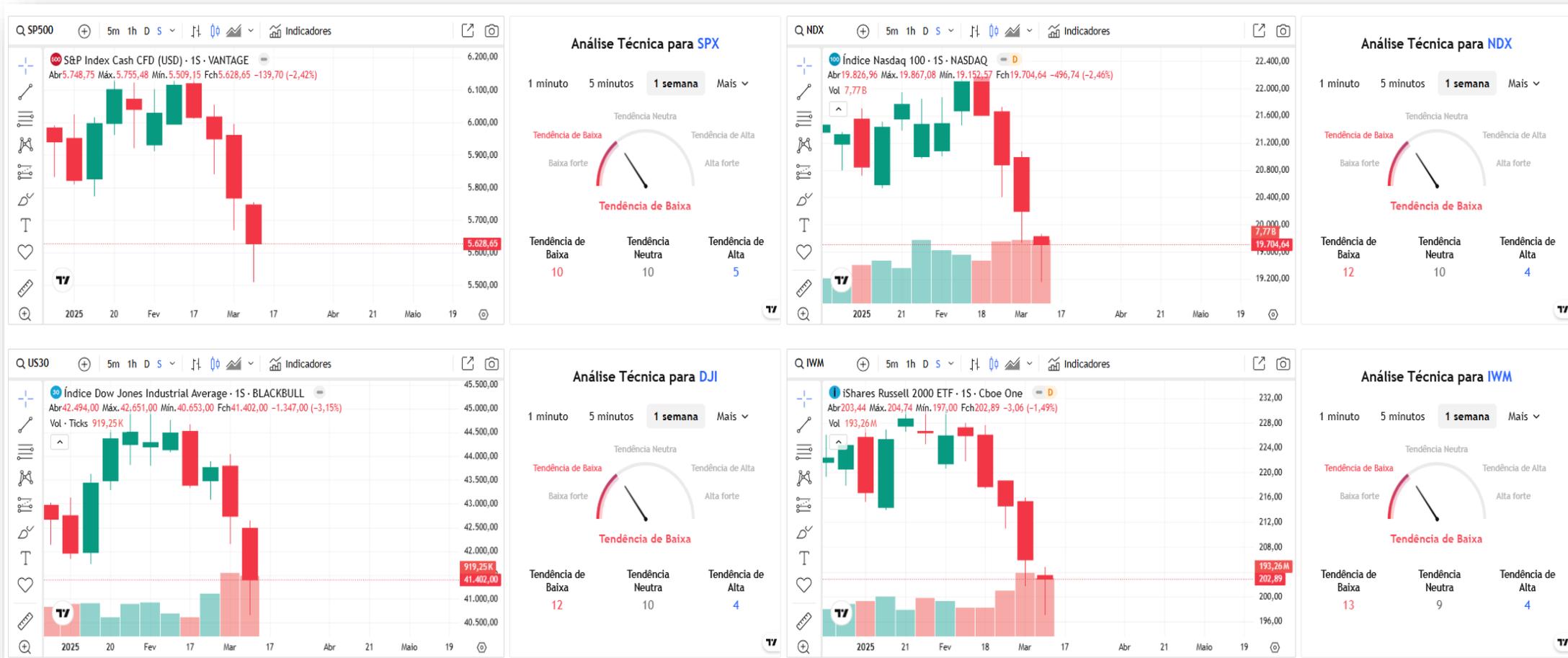


- Mercado indiano reagindo em topos anteriores?
- Mercado japonês lateral.
- Mercado chinês lateralizando.

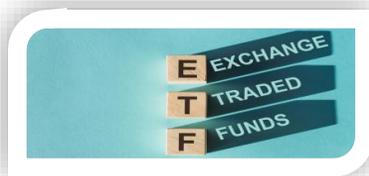
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



BOLSAS AMERICANAS



- Mercados americanos e mundiais ganham volatilidade a medida que a administração Trump anuncia medidas protecionistas.
- Conforme alertado, SP500 e NASDAQ acionaram topo duplo e corrigiram.
- RUSSEL e NASDAQ fizeram martelo em Reg de suporte. ATENÇÃO PARA REPIQUES !!



IVVB11



- O IVVB11 JÁ CORRIGIU 15% DESDE O ÚLTIMO TOPO, acompanhando a correção do mercado americano.
- Estocástico lento sobrevendido, apontou para cima.
- Preço próximo á Rg de suporte e Média de 50.
- Pode repicar, para cima, tem alvo na Rg R\$ 434,00 e tem suporte imediato na Rg R\$ 350,00.

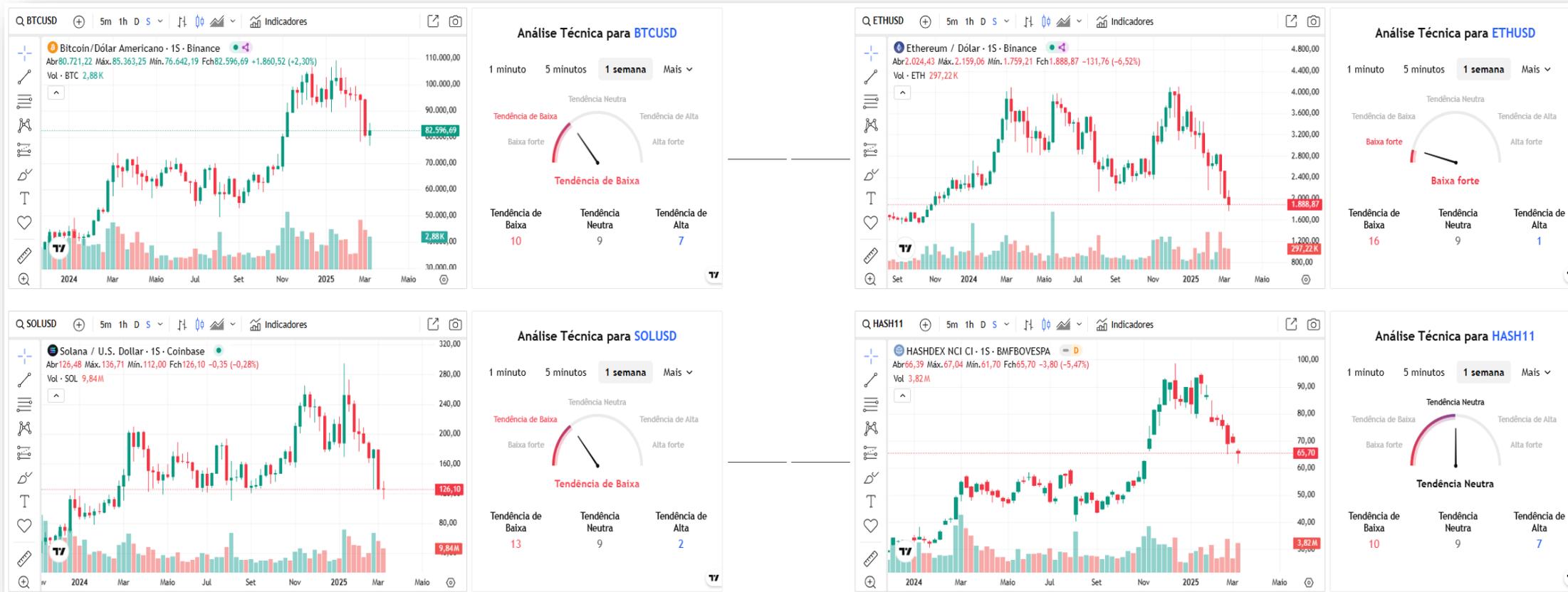
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



CRIPTOMOEDAS



- Conforme alertado, as principais acionaram o topo duplo. Muita atenção se o BTC chegar no suporte na Rg U\$ 71000,00.
- Na bolsa brasileira pode ser operado pelo contrato futuro BITFUT e pelo ETF HASH 11 (cuidado, lacunas de funcionamento e liquidez).





HASH11



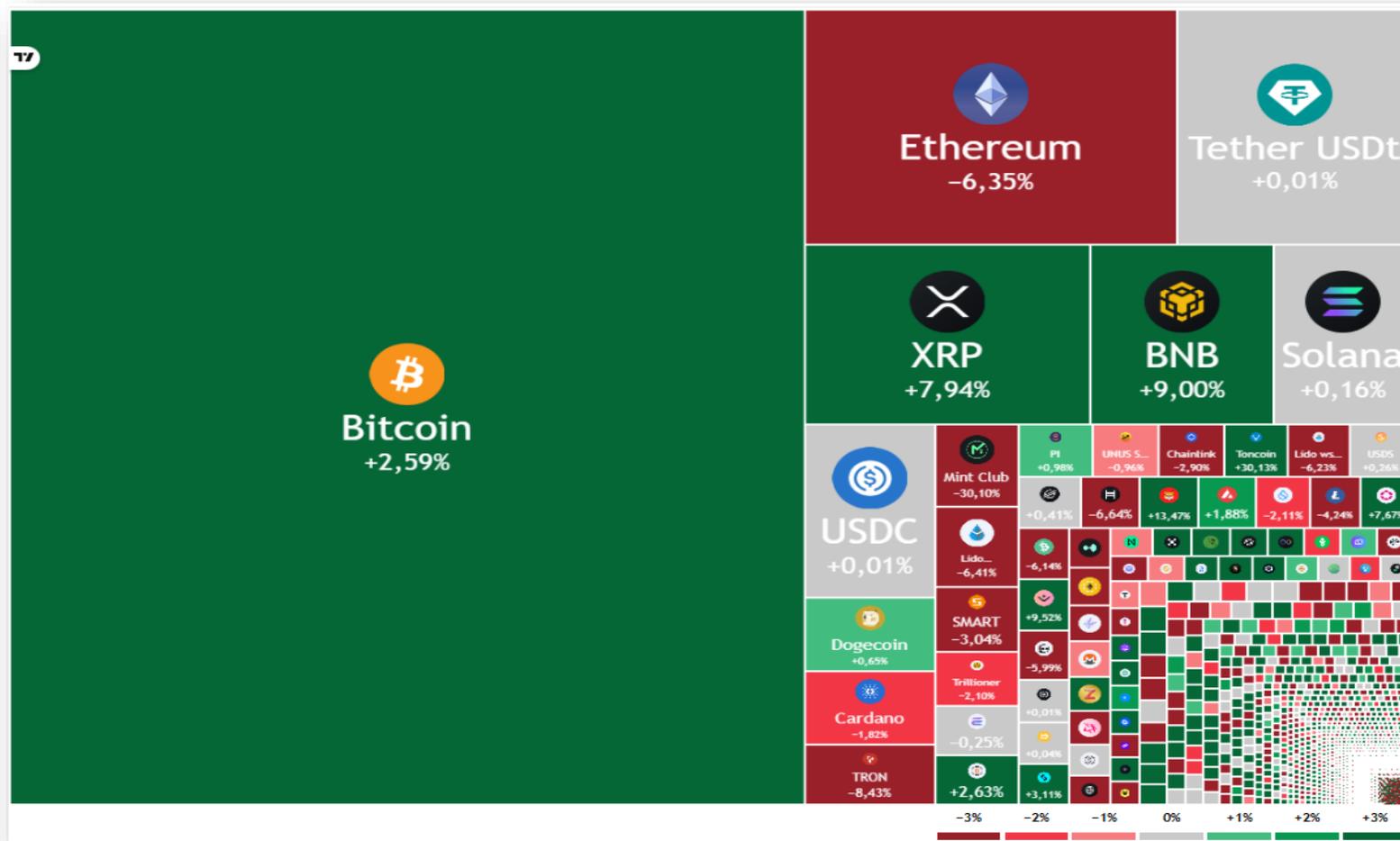
- Respeitou o tem suporte imediato na Rg R\$ 59,00, pode repicar.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.





CRIPTOMOEDAS

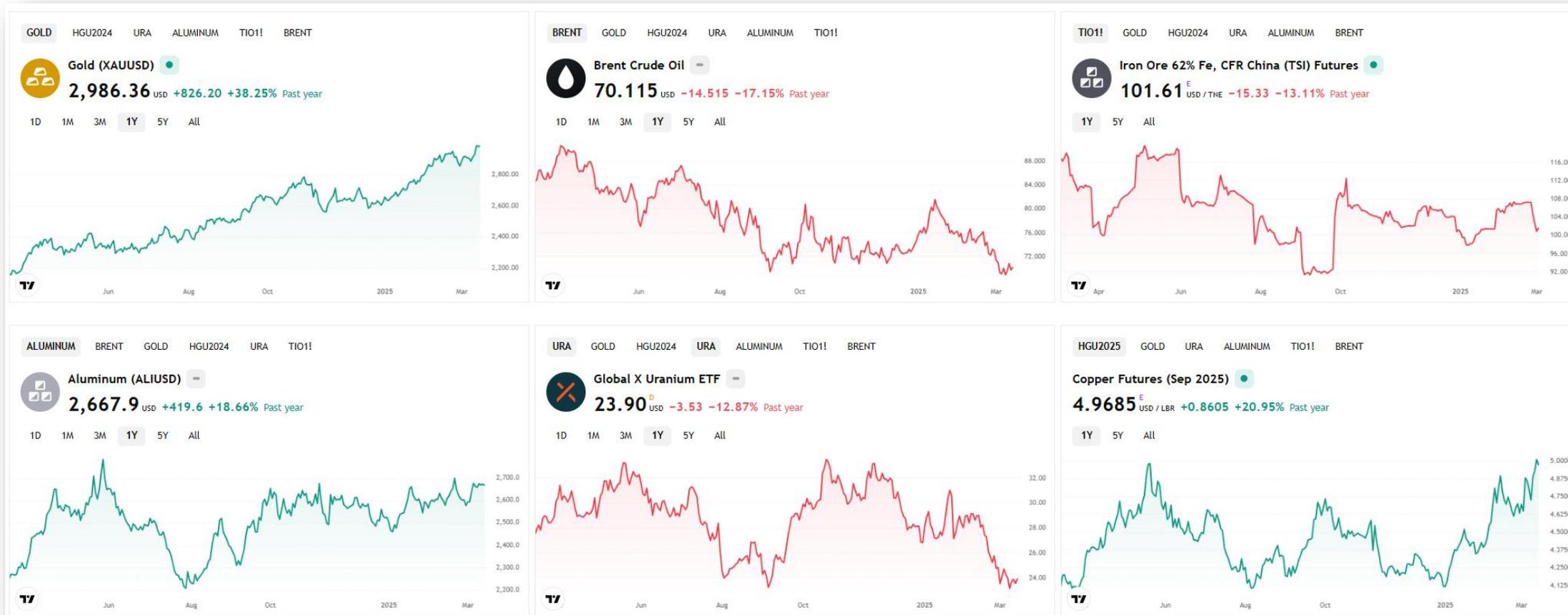
MAPA DE CALOR



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



Energéticas e Metálicas



- Petróleo testando o suporte dos U\$ 70,00.
- Ferro em movimento lateral.
- Ouro corrigiu nas máximas históricas, indica receio de instabilidade nos mercados.
- Cobre em Rg Topo.



PETR4



- A PETR reagiu nas médias, fez engolfo e está com estocástico lento sobrevendido (pode repicar) .
- O movimento da PETR4 impacta diretamente o IBOV.



FUNDAMENTUS
INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO **PETR4**

PÁGINA INICIAL INVESTIMENTO MAIS OPÇÕES ENTRE EM CONTATO FUNDAMENTUS MOBILE DETALHES GRÁFICO

Papel	PETR4	Cotação	34,63
Tipo	PN	Data últ cot	07/03/2025
Empresa	PETROBRAS PN	Min 52 sem	29,36
Sector	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	Max 52 sem	38,50
Subsector	Exploração, Refino e Distribuição	Vol \$ méd (2m)	1.144.240.000
Valor de mercado	446.337.000.000	Últ balanço processado	31/12/2024
Valor da firma	773.153.000.000	Nro. Ações	12.888.700.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas			
Dia	1,08%	P/L	12,19	LPA	2,84
Mês	-5,41%	P/VP	1,22	VPA	28,40
30 dias	-5,87%	P/EBIT	2,12	Marg. Bruta	50,2%
12 meses	2,97%	PSR	0,91	Marg. EBIT	42,9%
2025	-4,31%	P/Ativos	0,40	Marg. Líquida	7,5%
2024	18,02%	P/Cap. Giro	-7,49	EBIT / Ativo	18,7%
2023	54,43%	P/Ativ Circ Liq	-0,72	ROIC	20,2%
2022	46,00%	Div. Yield	23,0%	ROE	10,0%
2021	22,76%	EV / EBITDA	4,77	Liquidez Corr	0,69
2020	-7,63%	EV / EBIT	3,67	Div Br/ Patrim	1,02
		Cres. Rec (5a)	13,9%	Giro Ativos	0,44

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	1.124.800.000.000	Div. Bruta	373.467.000.000
Disponibilidades	46.651.000.000	Div. Líquida	326.816.000.000
Ativo Circulante	135.212.000.000	Patrim. Líq	366.006.000.000

Dados demonstrativos de resultados				
	Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	490.829.000.000		Receita Líquida	121.268.000.000
EBIT	210.397.000.000		EBIT	49.263.000.000
Lucro Líquido	36.606.000.000		Lucro Líquido	-17.044.000.000



VALE3



- Conforme alertado, Vale reagiu na região de suporte.



FUNDAMENTUS
INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO VALE3

PÁGINA INICIAL INVESTIMENTO CONSCIENTE MAIS OPÇÕES ENTRE EM CONTATO FUNDAMENTUS MOBILE DETALHES GRÁFICO

Papel	VALE3	Cotação	57,02
Tipo	ON NM	Data últ cot	07/03/2025
Empresa	VALE ON NM	Min 52 sem	51,23
Setor	Mineração	Max 52 sem	63,76
Subsetor	Minerais Metálicos	Vol \$ méd (2m)	1.759.000.000
Valor de mercado	258.814.000.000	Últ balanço processado	31/12/2024
Valor da firma	323.824.000.000	Nro. Ações	4.539.010.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas			
Dia	1,46%	P/L	8,19	LPA	6,96
Mês	1,28%	P/VP	1,25	VPA	45,55
30 dias	3,43%	P/EBIT	5,64	Marg. Bruta	36,3%
12 meses	-7,28%	PSR	1,26	Marg. EBIT	34,6%
2025	4,53%	P/Ativos	0,52	Marg. Líquida	14,8%
2024	-23,31%	P/Cap. Giro	106,90	EBIT / Ativo	14,4%
2023	-6,29%	P/Ativ Circ Liq	-1,30	ROIC	16,2%
2022	24,46%	Div. Yield	13,1%	ROE	15,3%
2021	4,73%	EV / EBITDA	3,69	Liquidez Corr	1,03
2020	67,24%	EV / EBIT	4,54	Div Br/ Patrim	0,46
		Cres. Rec (5a)	-3,6%	Giro Ativos	0,42

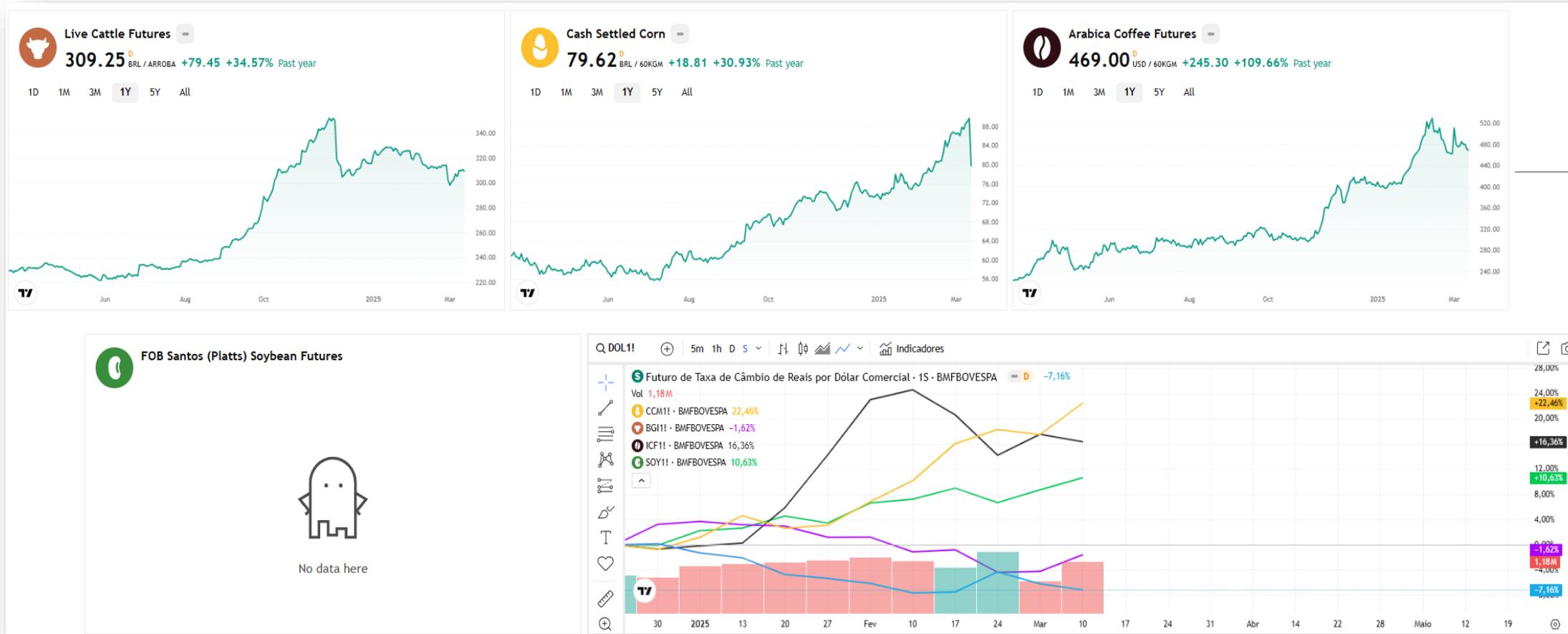
Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	496.325.000.000	Div. Bruta	96.012.000.000
Disponibilidades	31.002.000.000	Div. Líquida	65.010.000.000
Ativo Circulante	83.476.000.000	Patrim. Liq	206.772.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	206.005.000.000	Receita Líquida	59.401.000.000
EBIT	71.290.000.000	EBIT	21.424.000.000
Lucro Líquido	31.592.000.000	Lucro Líquido	-4.677.000.000



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



- Milho fez forte correção. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Boi reagiu no suporte, com Estocástico Lento sobrevendido, virando para cima. (pode repicar).
- Café fazendo triângulo simétrico (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).



- Conforme alertado, realiza novo teste na LTB. Se vencer, fará pivô de alta no gráfico semanal.
- Nesta “superquarta”, as decisões de juros impactará diretamente o EWZ.
- O Comportamento do EWZ estará atrelado à volatilidade imposta ao mercado pelas decisões da nova





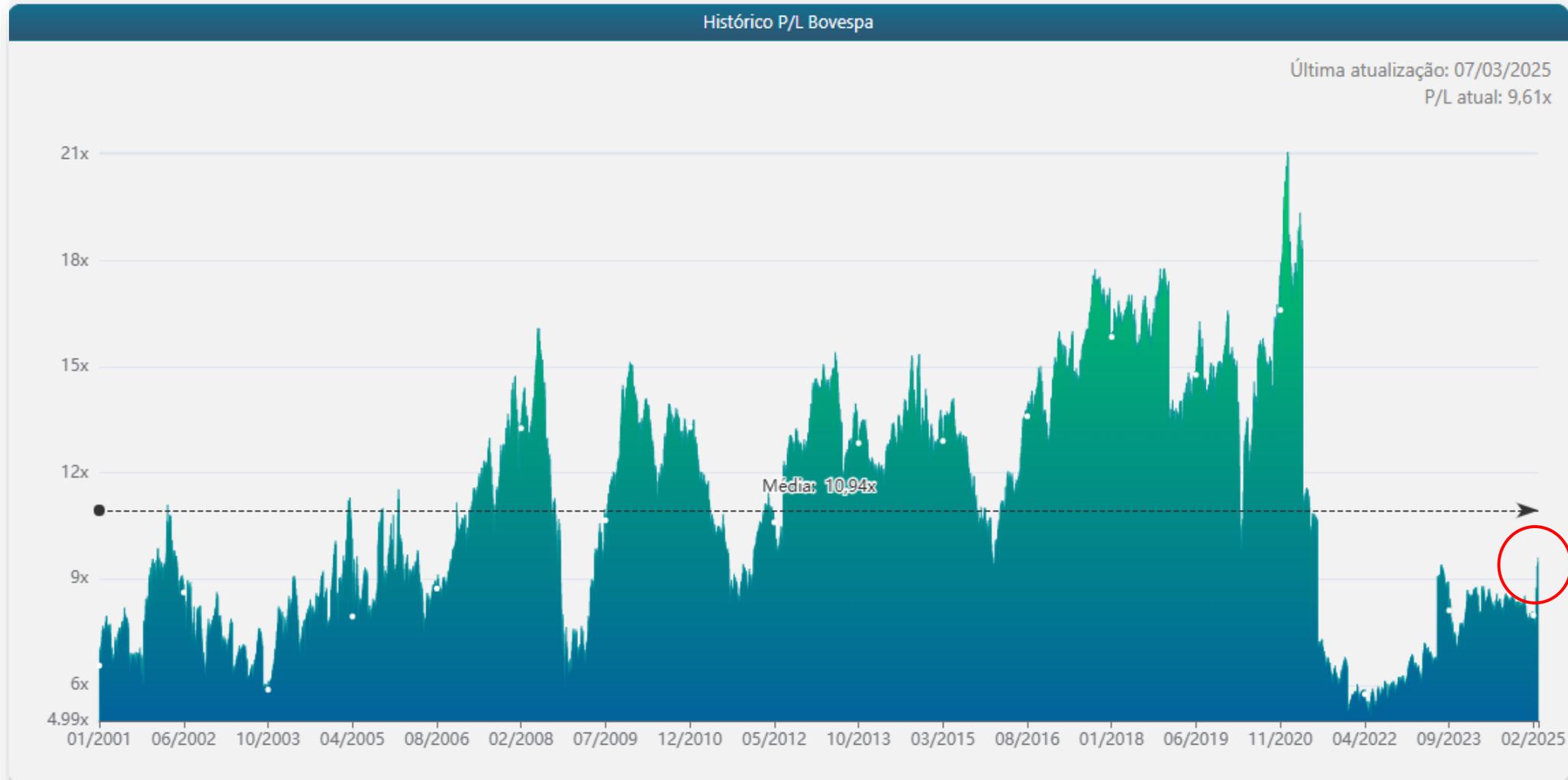
IBOV x MERCADOS EMERGENTES



- O IBOV se valorizou mais que o MSCI.
- O MACD da razão MSCI x IBOV mudou e agora está favorável ao IBOV.



HISTÓRICO RELAÇÃO PREÇO/LUCRO



Fonte: <http://www.oceans14.com.br/acoes/historico-pl-bovespa>

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



IBOV

- O IBOV Reagiu no suporte e armou Pivô de alta.
- Primária de baixa , secundária de alta , terciária de alta.
- Regiões de 130000 Pts decisiva para a continuidade do Mvt de alta.
- Perspectiva de alta da SELIC não favorecem o IBOV.





IBOV - Detalhamento 120 Min



OBSERVAÇÕES

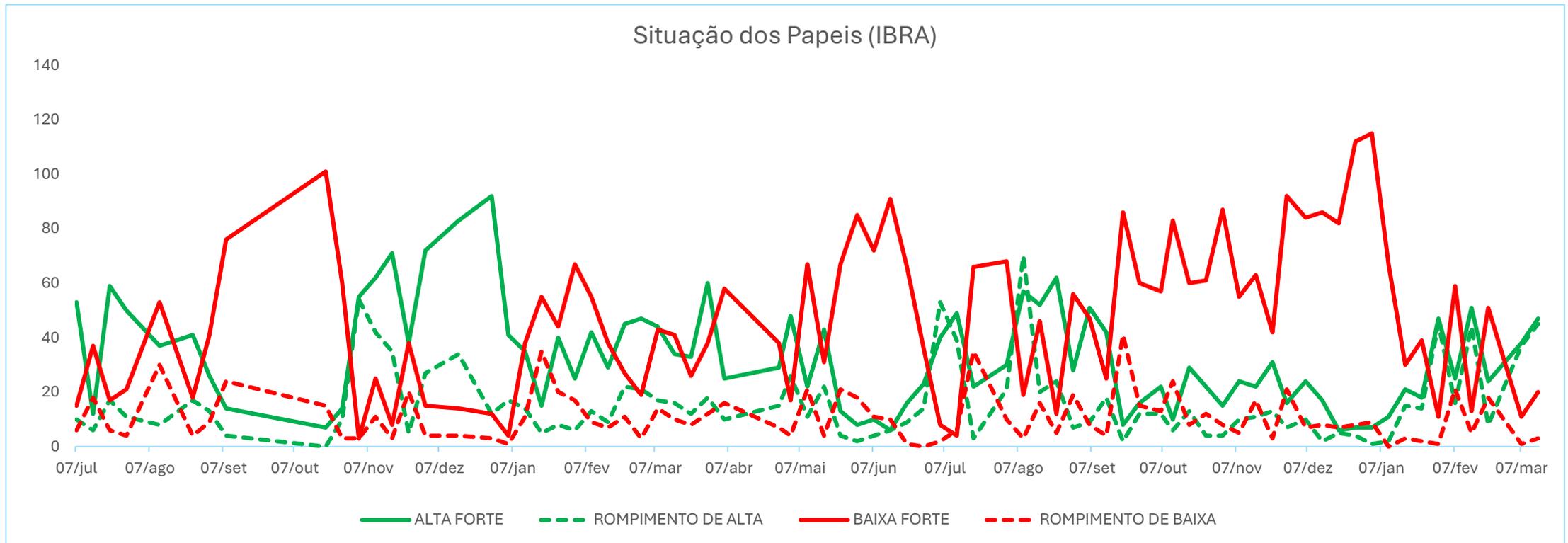
- Neste tempo gráfico, O IBOV está na Rg entre médias.
- Neste tempo gráfico, está sobrecomprado em Rg de resistência. Suporte imediato em 126700 Pts.
- Na continuidade da alta, tem alvos importante na Rg 130000 e 133000 Pts. No cenário de Baixa, a perda da Rg 122000 Pts tende a abrir correção mais forte.



Movimento de alta x Movimento de baixa



- **47 papéis estão em Alta Forte e 20 estão em Baixa. 45 papéis fizeram rompimento de alta e 03 fizeram rompimento de baixa. Esse quadro mostra um impulso das forças altistas, será o suficiente para superar o cenário de incerteza de curto prazo?**



Forte alta: acima das Pcp médias no Semanal.

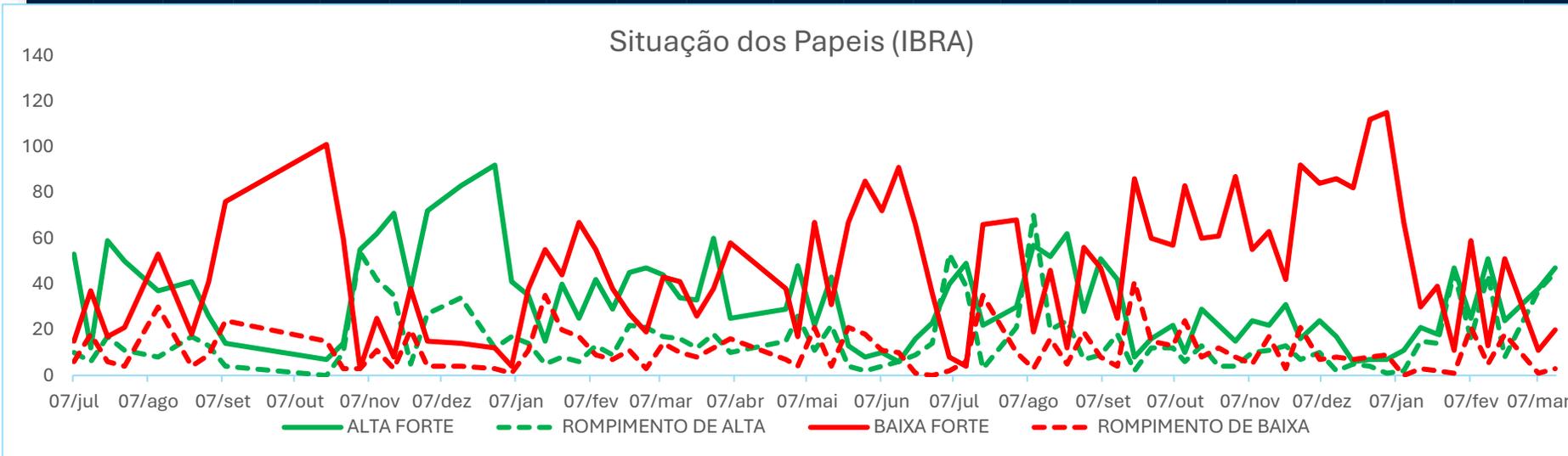
Rompimento de alta: cruzou para cima a MME 20.

Forte baixa: abaixo das Pcp médias no Semanal.

Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.

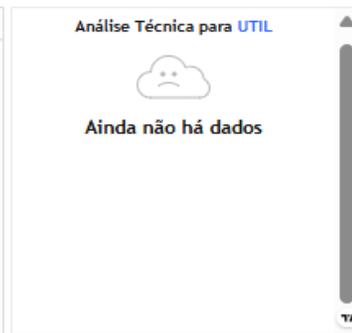


14 MAR 25 - Compilando os Sinais !!



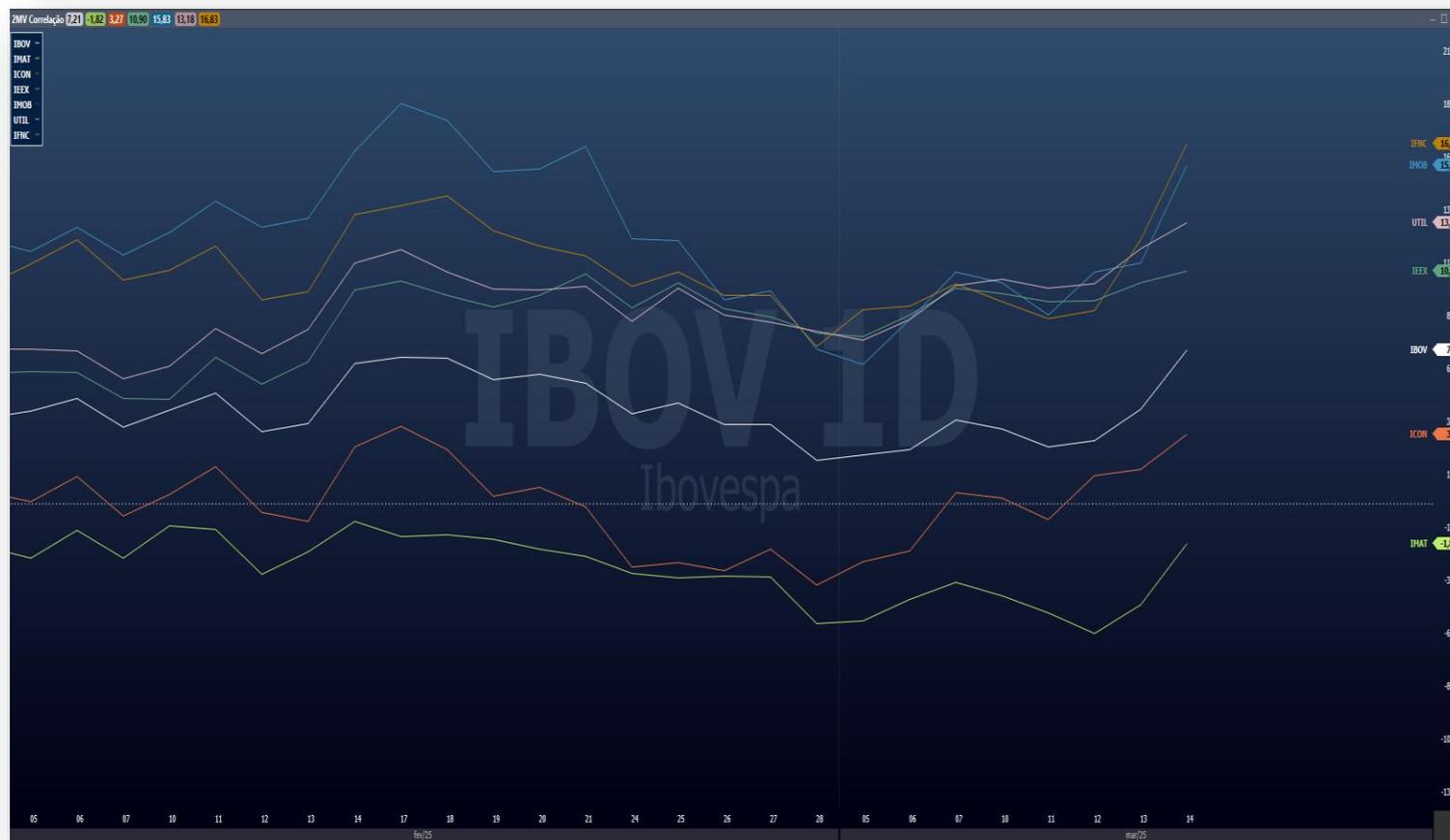


Setores - IBOV





Força Relativa dos Setores - IBOV



SETORES COM FORÇA ACIMA DO IBOV

- IFNC (FINANCEIRO)
- IMOB (CONSTRUTORAS, IMÓVEIS)
- IEEX (ELÉTRICO)
- UTIL (UTILITIES)

SETORES COM FORÇA ABAIXO DO IBOV

- ICON (CONSUMO E VAREJO)
- IMAT (MATERIAIS BÁSICOS)



Dólar

NO MUNDO (DXY)



NO BRASIL (WDOFUT)



- Após barra de ignição baixista, perdendo as retrações de FIBO, deixou martelo em Rg suporte.
- Caso perca a Rg U\$ 103,00 terá alvo imediato na Rg U\$ 100,00
- Uma “baixa” pode favorecer: commodities, ouro, BTC e mercados emergentes.
- Decisão do FED vai impactar no DXY.



- No Brasil, o dólar lateraliza em Rg de suporte e médias.
- O preço está testando à LTA, essa Rg é importante.
- Estocástico lento sobrevendido, apontando para cima.
- Suporte imediato nas médias e resistência na Rg R\$, 5,950.
- O dólar é afetado por diversos fatores (Tx juros, cenário externo, política e inflação).

- Decisão do COPOM pode impactar no Dólar.



Resumo

Variáveis para semana de 17 a 21 MAR 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



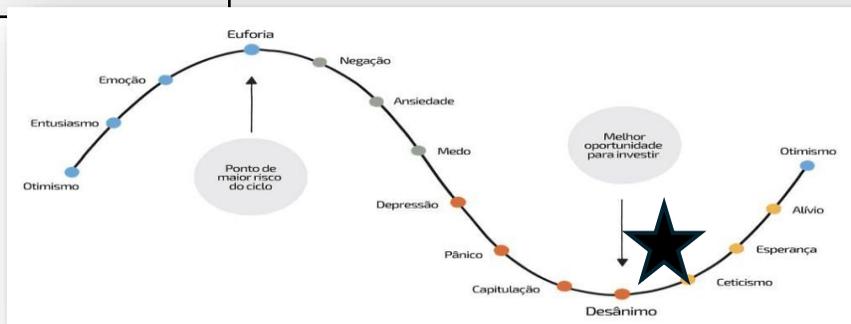
ATENÇÃO, SEMANA DE SUPERQUARTA!!

A VOLATILIDADE DEVE SER ALTA.

CRÍPTOS PODEM REAGIR.

CADA UM DEVE SEGUIR A SUA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO, TENDO MUITO CUIDADO COM OPERAÇÕES ALAVANCADAS.

- A possível decisão do COPOM em aumentar os juros pode impactar o IBOV e alguns setores mais especificamente.
- IBOV reagiu e pode repicar, tendo a Rg de 130mil pts como resistência importante.
- O IBOV está com tendência primária de baixa, secundária de alta e terciária de alta.
- Retrações de FIBO funcionando como suportes / resistências.
- No cenário internacional, o IBOV ganha força entre os outros mercados emergentes.
- Nem tudo é alegria, a volatilidade está alta, principalmente em semana de superquarta.. Atenção!!
- Tesouro direto com taxas IPCA + 7% e prefixados próximos a 15% !!



★ estaríamos por aqui?

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



"Toda árvore um dia foi semente"