



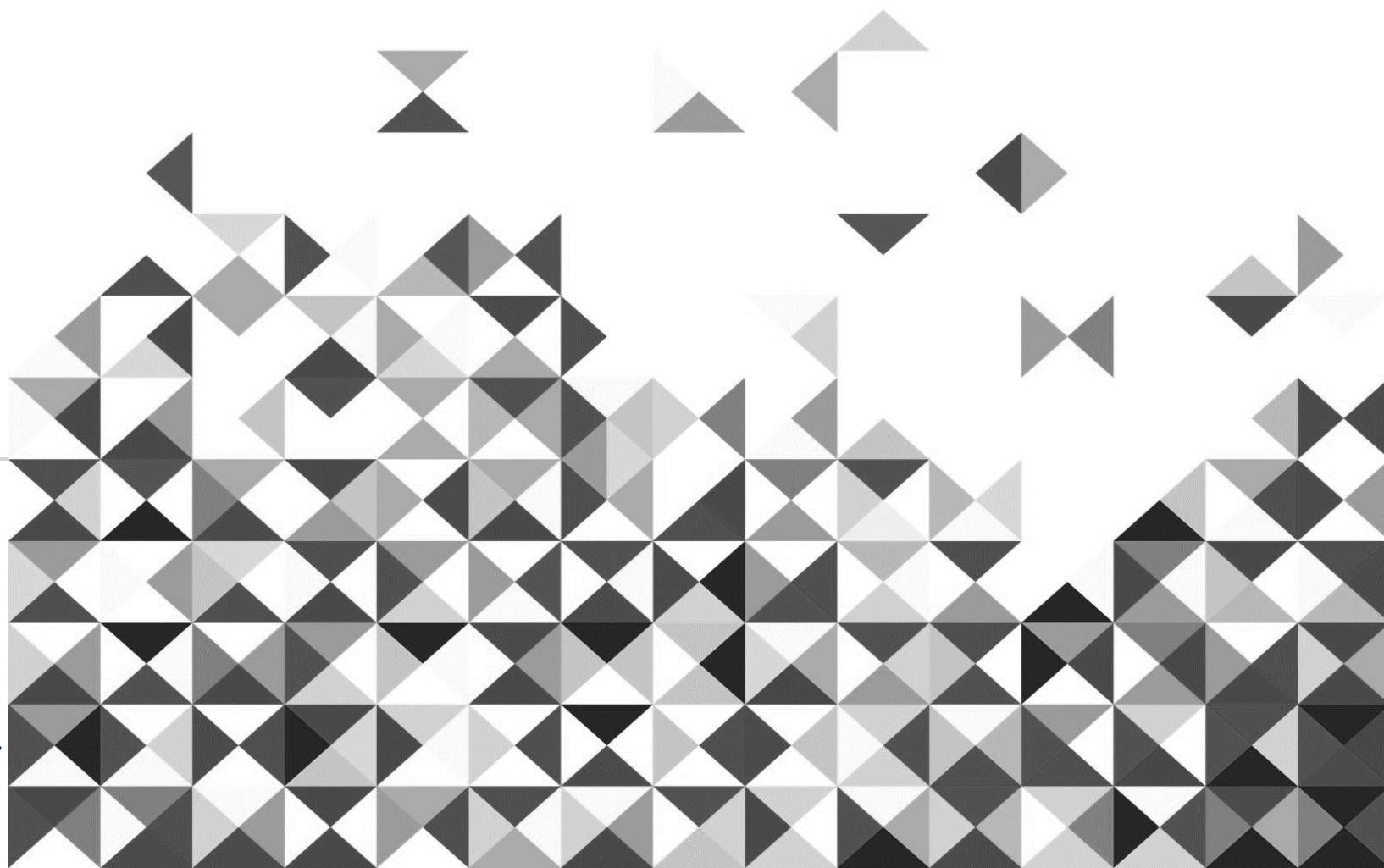
**26 a 30  
MAIO 25**



**IOF**

**EAD**

- Memorial Day \_ Feriado nos EUA \_ 26 maio
- Aumento expressivo do IOF
- Novas Regras do EAD.
- Semana com divulgação de vários dados econômicos nos EUA e no Brasil (volatilidade).



# 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.

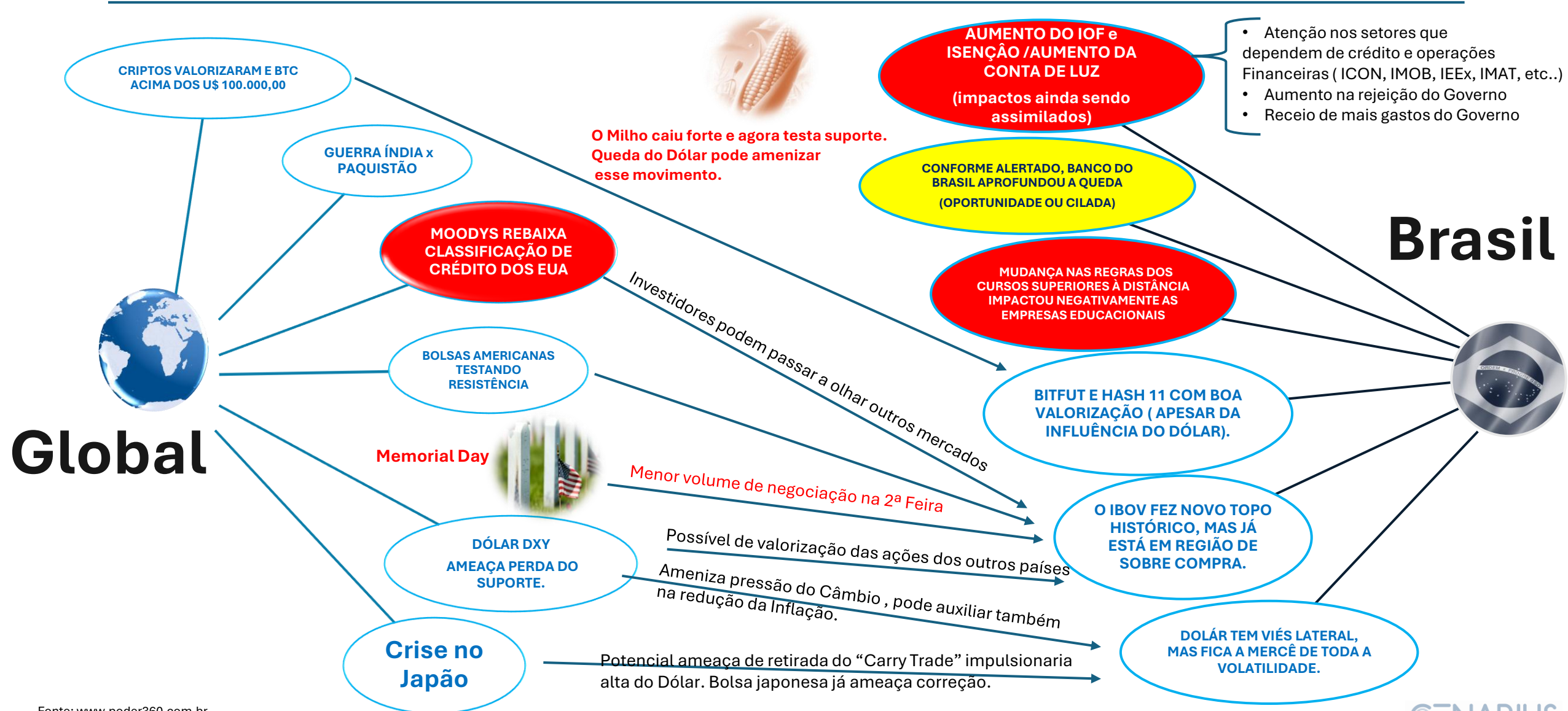
Para investimentos, procure um profissional credenciado.

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.

26 a 30  
MAIO 25

# PANORAMA



26 a 30  
MAIO 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               | 27,72T USD | 2%                 | -6,2% do PIB                | 122,3% do PIB      | 4,5%          | 2,4%             | 4,2%               | -3,9% do PIB                           | 1,3%                          |
|  China Continental | 17,79T USD | 5,4%               | -5,8% do PIB                | 83,4% do PIB       | 3,1%          | -0,1%            | 5,2%               | 2,2% do PIB                            | 7,7%                          |
|  UE                | 15,78T USD | 1,2%               | -3,1% do PIB                | 87,4% do PIB       | 2,4%          | 2,2%             | 6,1%               | 2,8% do PIB                            | 1,2%                          |
|  Alemanha          | 4,53T USD  | -0,2%              | -2,8% do PIB                | 62,5% do PIB       | 3,65%         | 2,1%             | 6,3%               | 5,7% do PIB                            | -0,2%                         |
|  Japão             | 4,2T USD   | 1,2%               | -5,5% do PIB                | 255,2% do PIB      | 0,5%          | 3,6%             | 2,4%               | 4,7% do PIB                            | -0,3%                         |
|  Índia             | 3,57T USD  | 6,2%               | -5,87% do PIB               | 81,59% do PIB      | 6%            | 3,34%            | 7,9%               | -1,2% do PIB                           | 3%                            |
|  UK                | 3,38T USD  | 1,5%               | -4,8% do PIB                | 95,9% do PIB       | 4,25%         | 2,6%             | 4,4%               | -2,7% do PIB                           | 0,1%                          |
|  França          | 3,05T USD  | 0,8%               | -5,8% do PIB                | 113% do PIB        | 3,65%         | 0,8%             | 7,3%               | 0,4% do PIB                            | 0,18%                         |
|  Brasil          | 2,17T USD  | 3,6%               | -8,5% do PIB                | 84,68% do PIB      | 14,75%        | 5,53%            | 7%                 | -2,55% do PIB                          | 3,1%                          |
|  Rússia          | 2,02T USD  | 4,5%               | -1,7% do PIB                | 16,4% do PIB       | 21%           | 10,3%            | 2,3%               | 2,5% do PIB                            | 0,8%                          |

Fonte: TradingView

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

26 a 30  
MAIO 25

# CALENDÁRIO ECONÔMICO

## Calendário

Tempo Atual: 07:43 (GMT -3:00) | Todos os dados são transmitidos e atualizados automaticamente.

| Hora                              | Moeda   | Import. | Evento                                        | Atual | Projeção | Anterior |
|-----------------------------------|---------|---------|-----------------------------------------------|-------|----------|----------|
| domingo, 25 de maio de 2025       |         |         |                                               |       |          |          |
| 15:40                             | USD     | ★ ★ ★   | Discurso de Powell, Presidente do Fed «»      |       |          |          |
| segunda-feira, 26 de maio de 2025 |         |         |                                               |       |          |          |
| Todo o dia                        | FERIADO |         | EUA - Dia Memorial                            |       |          |          |
| 13:30                             | BRL     | ★ ★ ★   | Transações Correntes (USD) (Abr)              |       |          | -2,25B   |
| 13:30                             | BRL     | ★ ★ ★   | Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Abr)   |       |          | 5,99B    |
| terça-feira, 27 de maio de 2025   |         |         |                                               |       |          |          |
| 09:00                             | BRL     | ★ ★ ★   | IPCA-15 (Mensal) (Mai)                        |       |          | 0,43%    |
| 09:00                             | BRL     | ★ ★ ★   | IPCA-15 Acumulado 12 meses (Anual) (Mai)      |       |          | 5,49%    |
| 11:00                             | USD     | ★ ★ ★   | Confiança do Consumidor CB (Mai)              | 87,1  |          | 86,0     |
| quarta-feira, 28 de maio de 2025  |         |         |                                               |       |          |          |
| 14:30                             | BRL     | ★ ★ ★   | Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Abr)  |       |          | 71,58K   |
| 15:00                             | USD     | ★ ★ ★   | Atas da Reunião do FOMC «»                    |       |          |          |
| quinta-feira, 29 de maio de 2025  |         |         |                                               |       |          |          |
| 08:00                             | BRL     | ★ ★ ★   | IGP-M (Mensal) (Mai)                          |       |          | -0,34%   |
| 09:00                             | BRL     | ★ ★ ★   | Taxa de Desemprego no Brasil (Abr)            |       |          | 7,0%     |
| 09:30                             | USD     | ★ ★ ★   | PIB dos EUA (Trimestral) (Q1) «»              |       | -0,3%    | 2,4%     |
| 09:30                             | USD     | ★ ★ ★   | Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego        | 229K  |          | 227K     |
| 13:00                             | USD     | ★ ★ ★   | Estoque de Petróleo Bruto                     |       |          | 1,328M   |
| 17:30                             | USD     | ★ ★ ★   | Fed's Balance Sheet                           |       |          | 6,699B   |
| sexta-feira, 30 de maio de 2025   |         |         |                                               |       |          |          |
| 08:30                             | BRL     | ★ ★ ★   | Superávit Orçamentário (Abr)                  |       |          | 3,588B   |
| 08:30                             | BRL     | ★ ★ ★   | Dívida Bruta/PIB (Mensal) (Abr)               |       |          | 75,9%    |
| 09:00                             | BRL     | ★ ★ ★   | PIB do Brasil (Trimestral) (Q1)               |       |          | 0,2%     |
| 09:00                             | BRL     | ★ ★ ★   | PIB do Brasil (Anual) (Q1)                    |       |          | 3,8%     |
| 09:30                             | USD     | ★ ★ ★   | Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Abr)  |       |          | 2,8%     |
| 09:30                             | USD     | ★ ★ ★   | Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Abr) |       | 0,1%     | 0,0%     |
| 22:30                             | CNY     | ★ ★ ★   | PMI Industrial (Mai)                          | 49,5  |          | 48,0     |
| sábado, 31 de maio de 2025        |         |         |                                               |       |          |          |
| Todo o dia                        | FERIADO |         | Hong Kong - Festival do Barco-Dragão          |       |          |          |

Fonte: Investing.com

## Rebaixamento de Classificação de Risco dos EUA

### Calendário Econômico: PIB, inflação no Brasil e EUA sob receio fiscal e tarifário

Investing.com | Autor: Leandro Manzoni | Dados Econômicos  
Publicado 23.05.2025, 19:00

Follow us on Google News

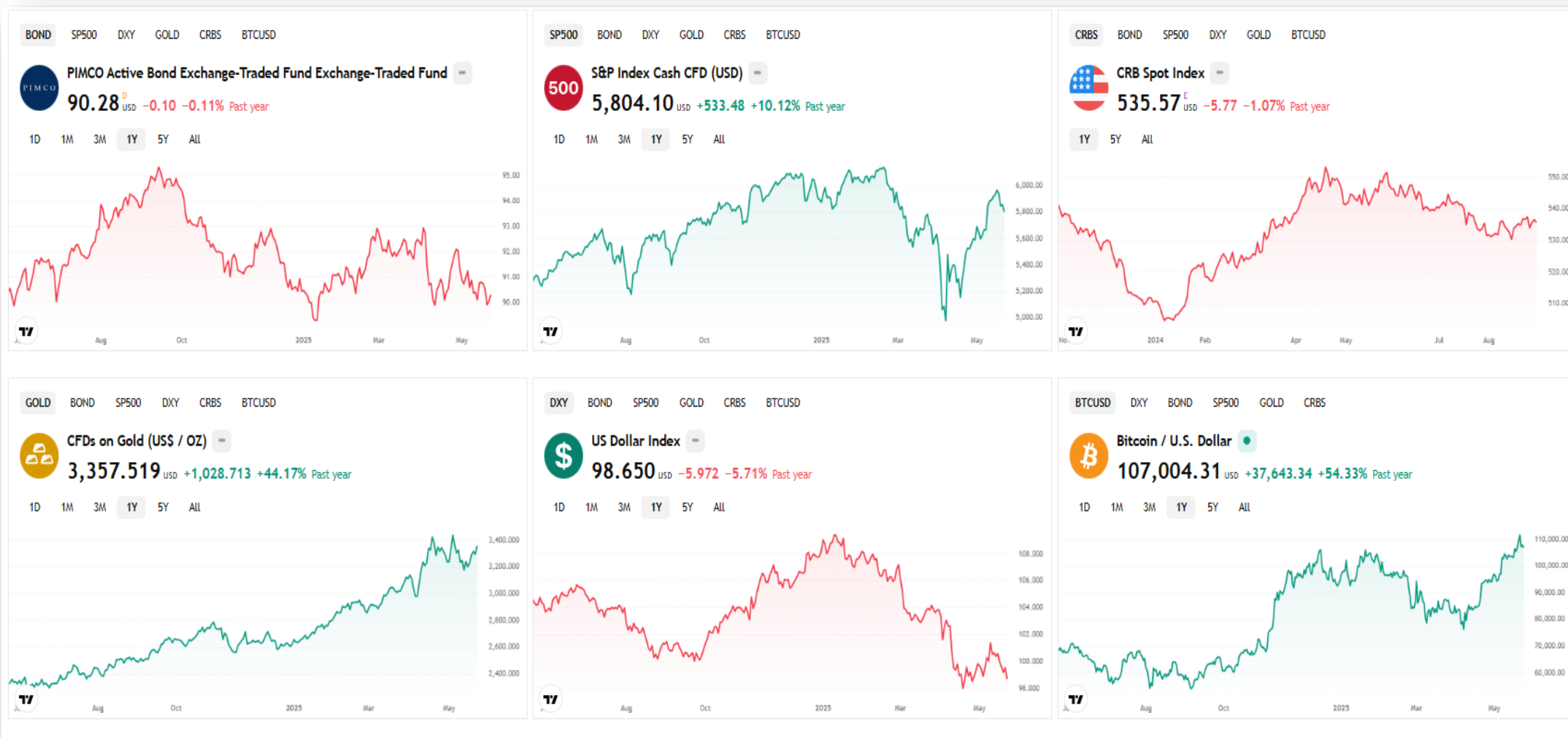


Fonte: Investing.com



# ANÁLISE INTERMERCADOS

6



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 !!



# JUROS DI

Taxa SELIC a 14,75%.

- Mantem a secundária baixista e está sobrevendido no estocástico.
- Toda a confusão internacional não exime a preocupação com a saúde Fiscal no Brasil (exemplo é a nova questão do IOF).
- Crescimento dos juros dos outros países pode impactar também no nosso mercado.
- O mercado está volátil e isso também afeta os juros.



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

# JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



## Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

16 de maio de 2025

O boletim FOCUS mudou e passou a considerar a SELIC no patamar atual.

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

|                   |                                                                                     | 2025         |             | Hoje  | Comp. semanal* | 2026         |             | Hoje  | Comp. semanal* | 2027         |             | Hoje  | Comp. semanal* | 2028         |             | Hoje | Comp. semanal* |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------|----------------|--------------|-------------|-------|----------------|--------------|-------------|-------|----------------|--------------|-------------|------|----------------|
|                   |                                                                                     | Há 4 semanas | Há 1 semana |       |                | Há 4 semanas | Há 1 semana |       |                | Há 4 semanas | Há 1 semana |       |                | Há 4 semanas | Há 1 semana |      |                |
| IPCA (%)          |    | 5,57         | 5,51        | 5,50  | ▼ (5)          | 4,50         | 4,50        | 4,50  | = (1)          | 4,00         | = (13)      | 3,80  | = (2)          |              |             |      |                |
| PIB (var. %)      |    | 2,00         | 2,00        | 2,02  | ▲ (1)          | 1,70         | 1,70        | 1,70  | = (4)          | 2,00         | = (7)       | 2,00  | = (62)         |              |             |      |                |
| CÂMBIO (R\$/US\$) |   | 5,90         | 5,85        | 5,82  | ▼ (3)          | 5,96         | 5,90        | 5,90  | = (1)          | 5,80         | = (1)       | 5,85  | ▲ (1)          |              |             |      |                |
| SELIC (% a.a.)    |  | 15,00        | 14,75       | 14,75 | = (2)          | 12,50        | 12,50       | 12,50 | = (16)         | 10,50        | = (14)      | 10,00 | = (21)         |              |             |      |                |

\* 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

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



# Oportunidades no Tesouro Direto

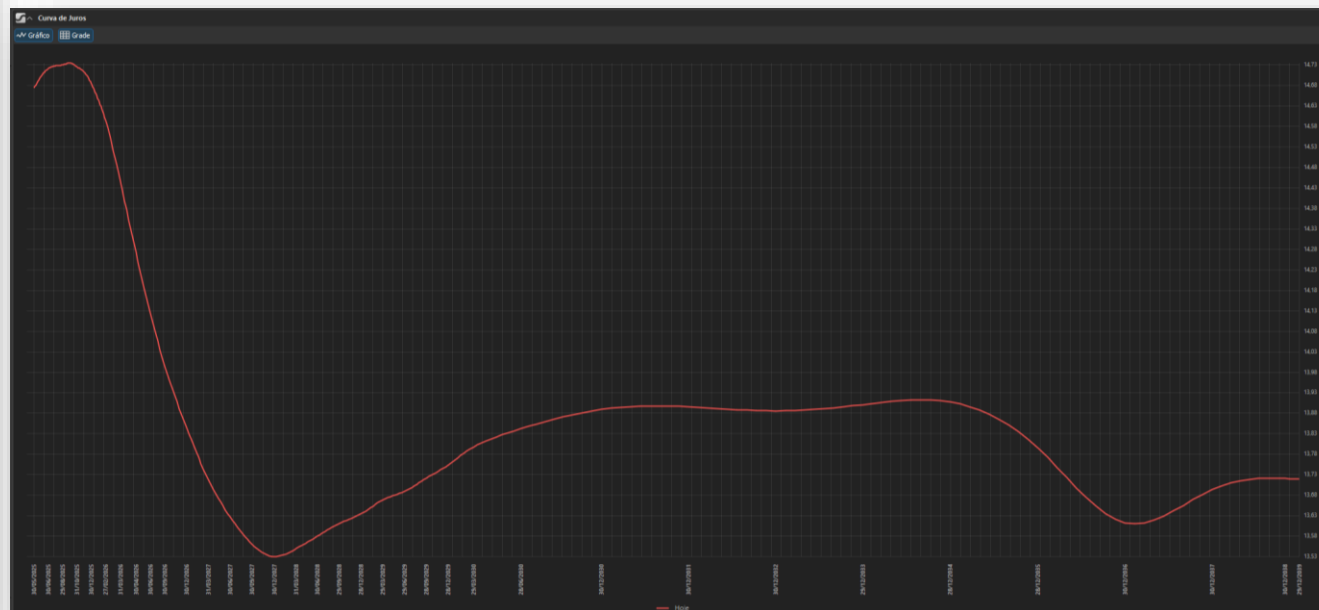
| Título                                      |   | Rentabilidade anual | Investimento mínimo | Preço Unitário | Vencimento |
|---------------------------------------------|---|---------------------|---------------------|----------------|------------|
| TESOURO PREFIXADO 2028                      | ? | 13,54%              | R\$ 7,18            | R\$ 718,88     | 01/01/2028 |
| TESOURO PREFIXADO 2032                      | ? | 13,97%              | R\$ 4,23            | R\$ 423,45     | 01/01/2032 |
| TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035 | ? | 14,10%              | R\$ 8,37            | R\$ 837,74     | 01/01/2035 |
| TESOURO SELIC 2028                          | ? | SELIC + 0,0595%     | R\$ 165,89          | R\$ 16.589,39  | 01/03/2028 |
| TESOURO SELIC 2031                          | ? | SELIC + 0,1114%     | R\$ 165,10          | R\$ 16.510,96  | 01/03/2031 |
| TESOURO IPCA* 2029                          | ? | IPCA + 7,39%        | R\$ 34,06           | R\$ 3.406,34   | 15/05/2029 |
| TESOURO IPCA* 2040                          | ? | IPCA + 7,03%        | R\$ 16,12           | R\$ 1.612,52   | 15/08/2040 |
| TESOURO IPCA* 2050                          | ? | IPCA + 6,90%        | R\$ 8,46            | R\$ 846,82     | 15/08/2050 |
| TESOURO IPCA* com juros semestrais 2035     | ? | IPCA + 7,22%        | R\$ 41,55           | R\$ 4.155,37   | 15/05/2035 |
| TESOURO IPCA* com juros semestrais 2045     | ? | IPCA + 7,11%        | R\$ 40,18           | R\$ 4.018,65   | 15/05/2045 |
| TESOURO IPCA* com juros semestrais 2060     | ? | IPCA + 7,04%        | R\$ 40,08           | R\$ 4.008,56   | 15/08/2060 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2030     | ? | IPCA + 7,09%        | R\$ 18,01           | R\$ 1.801,43   | 15/12/2049 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2035     | ? | IPCA + 7,00%        | R\$ 13,00           | R\$ 1.300,44   | 15/12/2054 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2040     | ? | IPCA + 6,96%        | R\$ 9,36            | R\$ 936,82     | 15/12/2059 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2045     | ? | IPCA + 6,94%        | R\$ 6,74            | R\$ 674,08     | 15/12/2064 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2050     | ? | IPCA + 6,92%        | R\$ 4,85            | R\$ 485,86     | 15/12/2069 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2055     | ? | IPCA + 6,93%        | R\$ 3,47            | R\$ 347,19     | 15/12/2074 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2060     | ? | IPCA + 6,93%        | R\$ 2,48            | R\$ 248,84     | 15/12/2079 |
| TESOURO RENDA* aposentadoria extra 2065     | ? | IPCA + 6,93%        | R\$ 1,78            | R\$ 178,36     | 15/12/2084 |
| TESOURO EDUCA* 2026                         | ? | IPCA + 7,67%        | R\$ 36,12           | R\$ 3.612,83   | 15/12/2030 |
| TESOURO EDUCA* 2027                         | ? | IPCA + 7,50%        | R\$ 33,78           | R\$ 3.378,35   | 15/12/2031 |

Fonte: Tesouro Direto

- As taxas do Tesouro e acompanharam as quedas do DI, mas ainda estão em níveis altos.

- Já é plausível pensar em travar as taxas, pensando em ganhar na marcação a mercado, no longo prazo, de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de risco de cada investidor.

- Curva de Juros continua invertida.



# Comparativo Taxa x Preço (Efeito da Marcação a Mercado)

(<https://www.tesourodireto.com.br/titulos/historico-de-precos-e-taxas.htm>)

P  
r  
é  
-  
f  
i  
x  
a  
d  
o  
  
2  
0  
2  
8

I  
P  
C  
A  
+  
  
2  
0  
2  
9



US

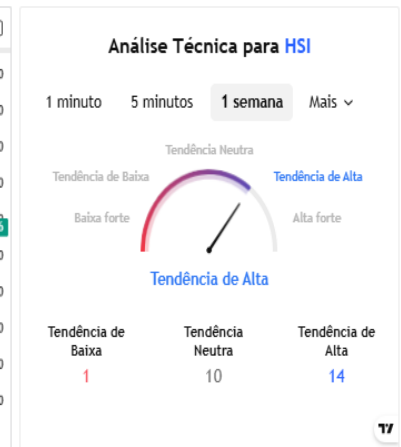
TUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



# BOLSAS ASIÁTICAS



**HKEX**  
香港交易所

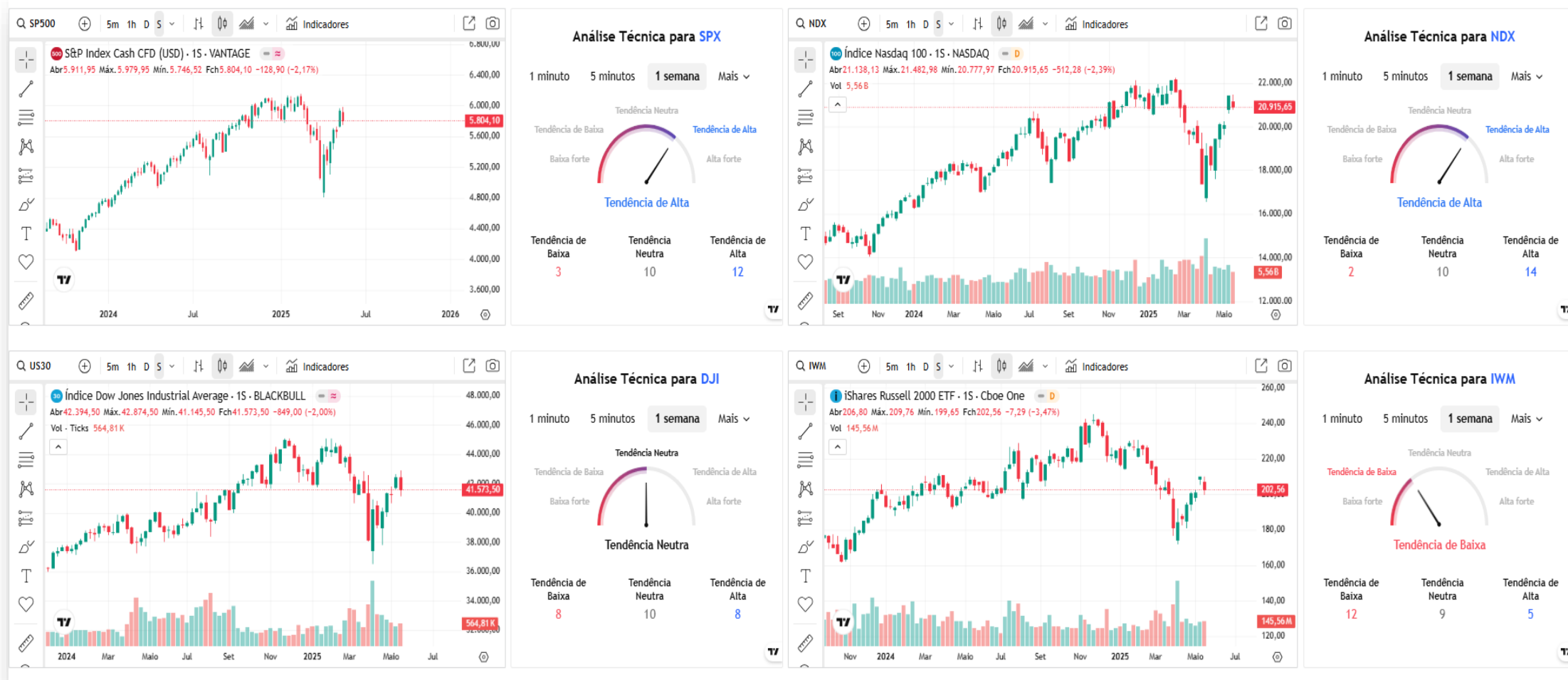


- **Atenção no mercado Japonês, estrutura de topo.**
- **Mercados asiáticos impactados pelas Guerra das tarifas**
- **Índia em guerra contra Paquistão, mas bolsas mantendo a alta.**

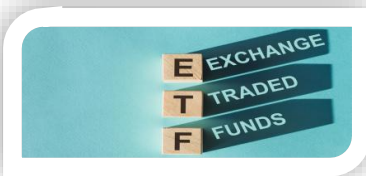
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



# BOLSAS AMERICANAS



- **Mercados testam resistência e deixam estrutura de topo ( têm que confirmar).**
- **Ainda há muita ruído e incerteza na política econômica !!**



# IVVB11



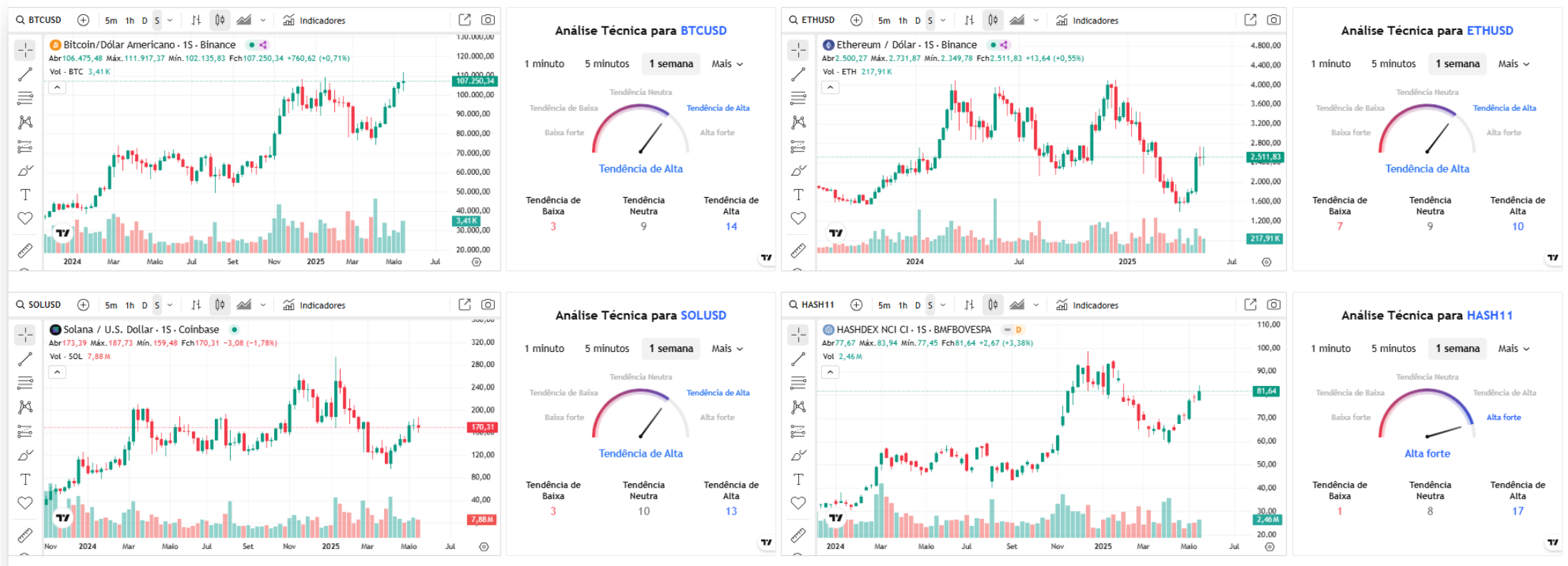
- O IVVB11 volta a testar a Rg das médias.
- Estocástico acima de 50%, cruzando a sua média.
- Alvos para cima em R\$ 400,00 e R\$ 420,00, suporte imediato na Rg R\$ 355,00.



# CRIPTOMOEDAS



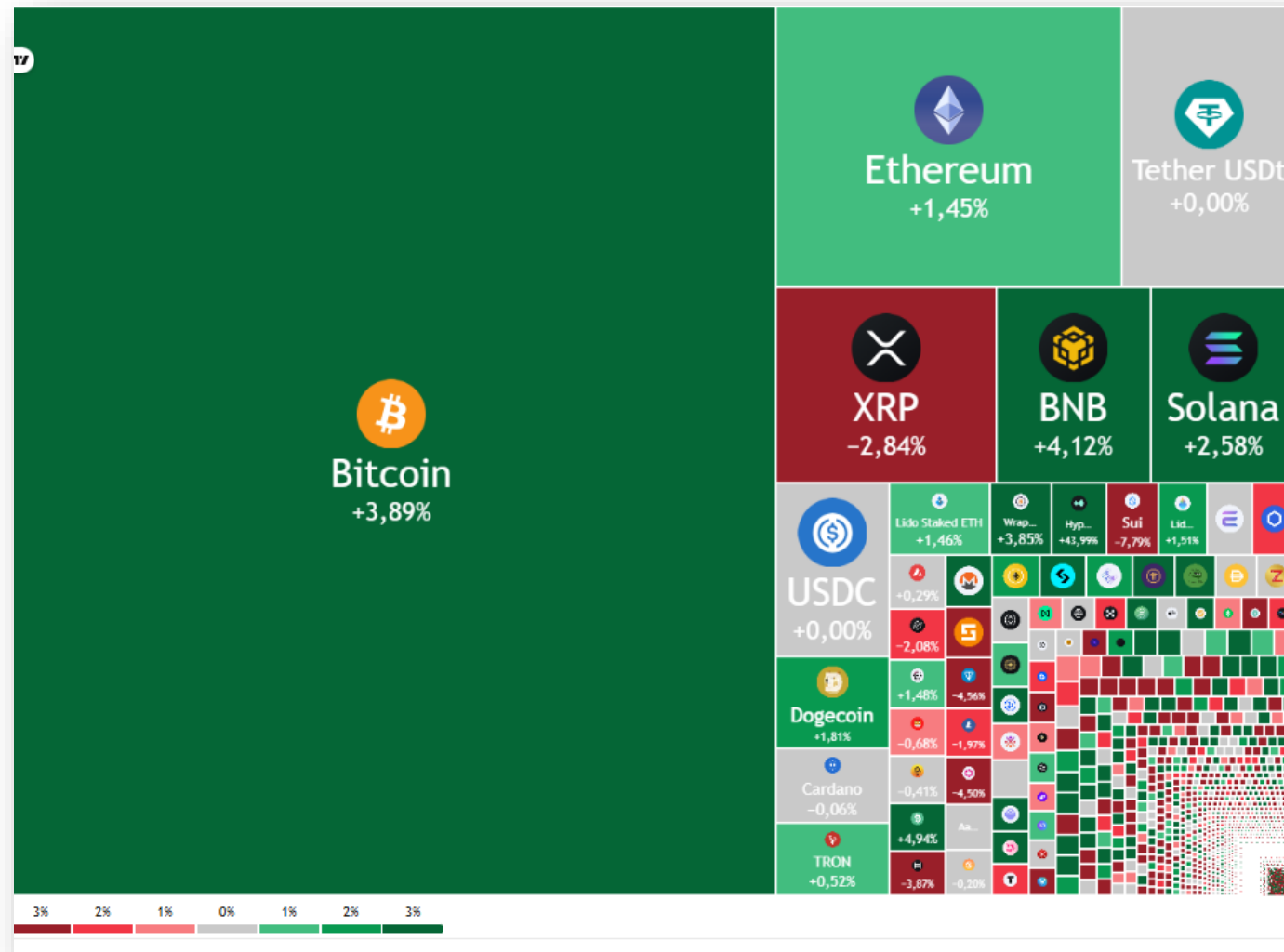
- Conforme alertado, o BTC manteve ímpeto altista e SUPEROU OS 111 MIL DÓLARES.
- Ethereum e Solana deixaram candle de indecisão (precisa confirmar).
- Na bolsa brasileira pode ser operado pelo contrato futuro BITFUT e pelo ETF HASH 11 (cuidado, lacunas de funcionamento e liquidez).





# CRIPTOMOEDAS

## MAPA DE CALOR



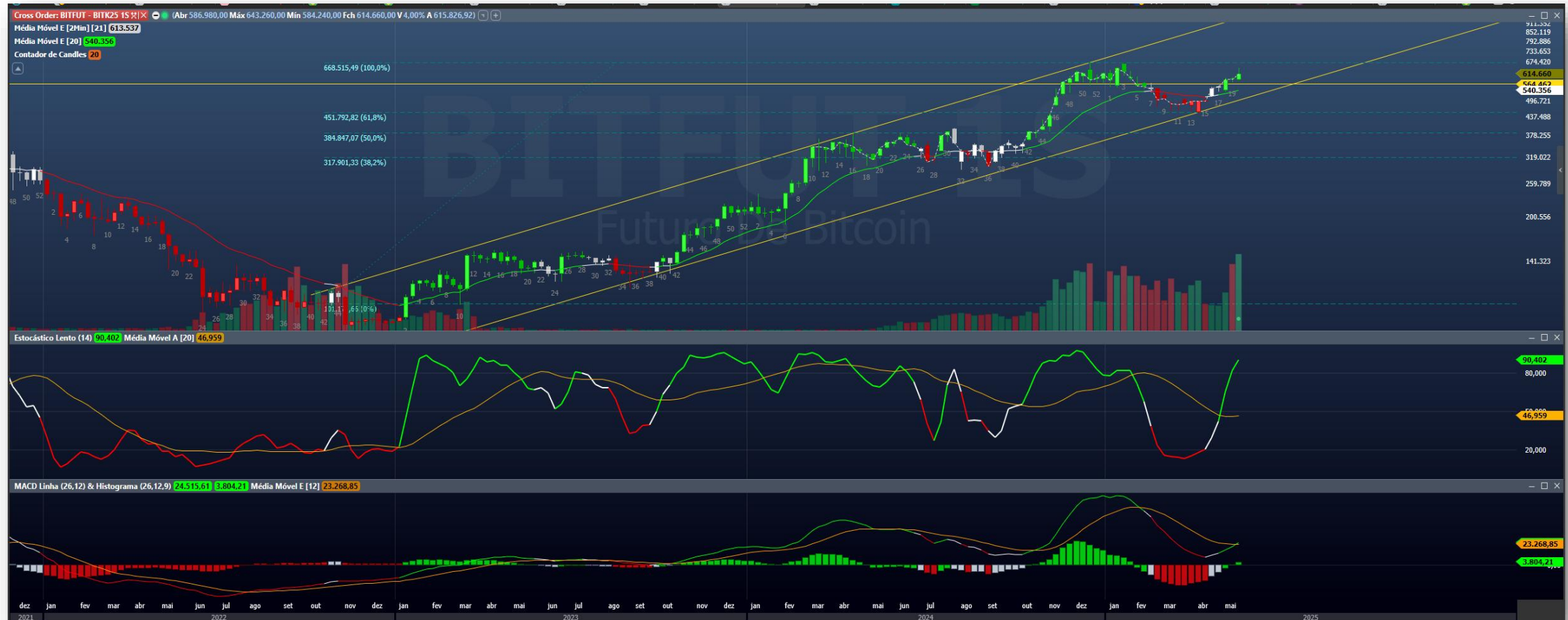
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



# BITFUT



- Preço fez candle de indecisão acima das médias, com estocástico vencendo sua média, passando da Rg de 90%.
- Preço respeitou a LTA do Canal de Alta.
- Lembrar que o dólar também influencia no preço final
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.



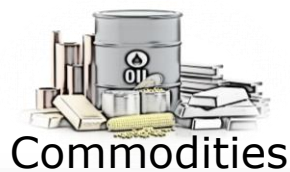


# HASH11 ↑

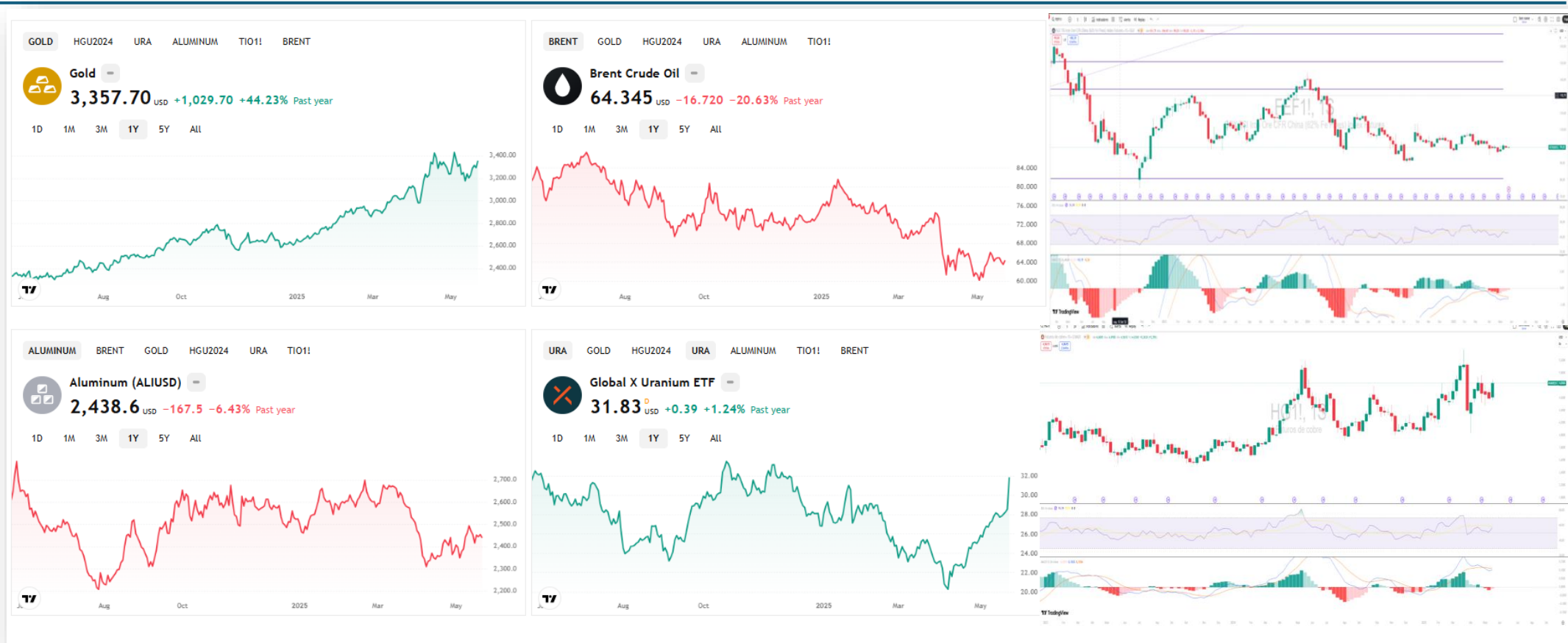


- Respeitou a LTA e repicou, mirando a região de topo.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BTC continua sendo negociado Internacionalmente.



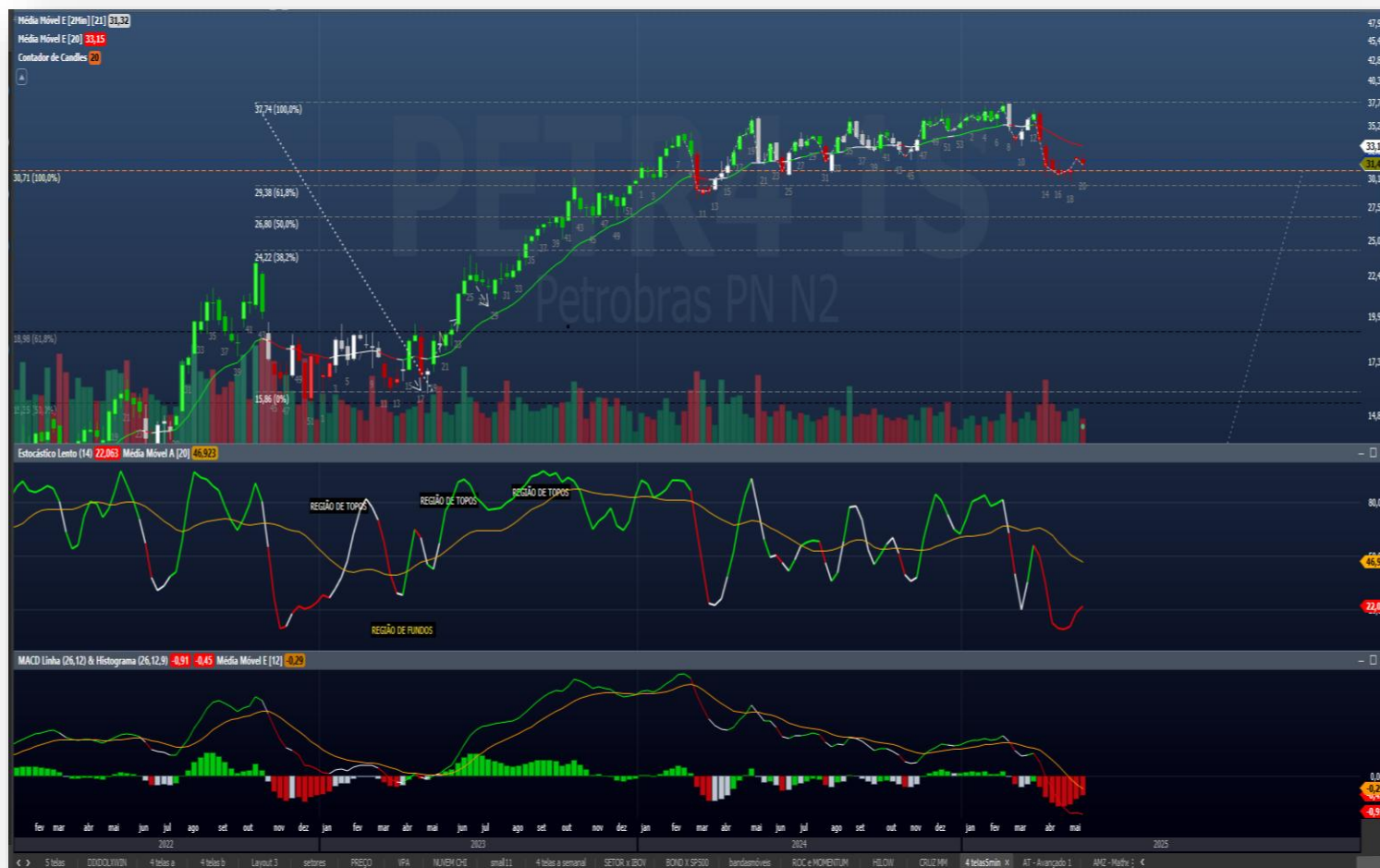


# Energéticas e Metálicas



- Petróleo lateralizou na Rg U\$64,00.
- Ferro em movimento lateral.
- Ouro volta a trabalhar em Rg de topo.
- Cobre também corrigiu, mas o padrão ainda é altista ( precisa superar a máxima da semana passada).

- A PETR testou 5 vezes a Rg R\$30,50 e está em região de sobrevenda no estocástico, pode repicar. Atenção à Rg de R\$32,00.
- 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

FUNDAMENTUS MOBILE

DETALHES

GRÁFICO

|                  |                                   |                        |                |
|------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------|
| Papel            | PETR4                             | Cotação                | 30,91          |
| Tipo             | PN                                | Data últ cot           | 09/05/2025     |
| Empresa          | PETROBRAS PN                      | Min 52 sem             | 29,66          |
| Sector           | Petróleo, Gás e Biocombustíveis   | Max 52 sem             | 37,60          |
| Subsector        | Exploração, Refino e Distribuição | Vol \$ méd (2m)        | 1.472.110.000  |
| Valor de mercado | 398.391.000.000                   | Últ balanço processado | 31/12/2024     |
| Valor da firma   | 725.207.000.000                   | Nro. Ações             | 12.888.700.000 |

| Oscilações |         | Indicadores fundamentalistas |       |
|------------|---------|------------------------------|-------|
| Dia        | 0,65%   | P/L                          | 10,88 |
| Mês        | 1,15%   | P/VP                         | 1,09  |
| 30 dias    | -1,08%  | P/EBIT                       | 1,89  |
| 12 meses   | -13,10% | PSR                          | 0,81  |
| 2025       | -12,54% | P/Ativos                     | 0,35  |
| 2024       | 10,02%  | P/Cap. Giro                  | -6,68 |
| 2023       | 94,43%  | P/Ativ Circ Liq              | 0,55  |
| 2022       | 46,00%  | Div. Yield                   | 18,6% |
| 2021       | 22,75%  | EV / EBITDA                  | 2,61  |
| 2020       | -7,69%  | EV / EBIT                    | 3,45  |
|            |         | Cres. Rec (5a)               | 13,9% |
|            |         | LPA                          | 2,84  |
|            |         | VPA                          | 28,40 |
|            |         | Marg. Bruta                  | 50,2% |
|            |         | Marg. EBIT                   | 42,9% |
|            |         | Marg. Líquida                | 7,5%  |
|            |         | EBIT / Ativo                 | 2,07% |
|            |         | ROIC                         | 20,2% |
|            |         | ROE                          | 10,0% |
|            |         | Liquidez Corr                | 0,69  |
|            |         | Div Br/ Patrim               | 1,02  |
|            |         | Giro Ativos                  | 0,44  |

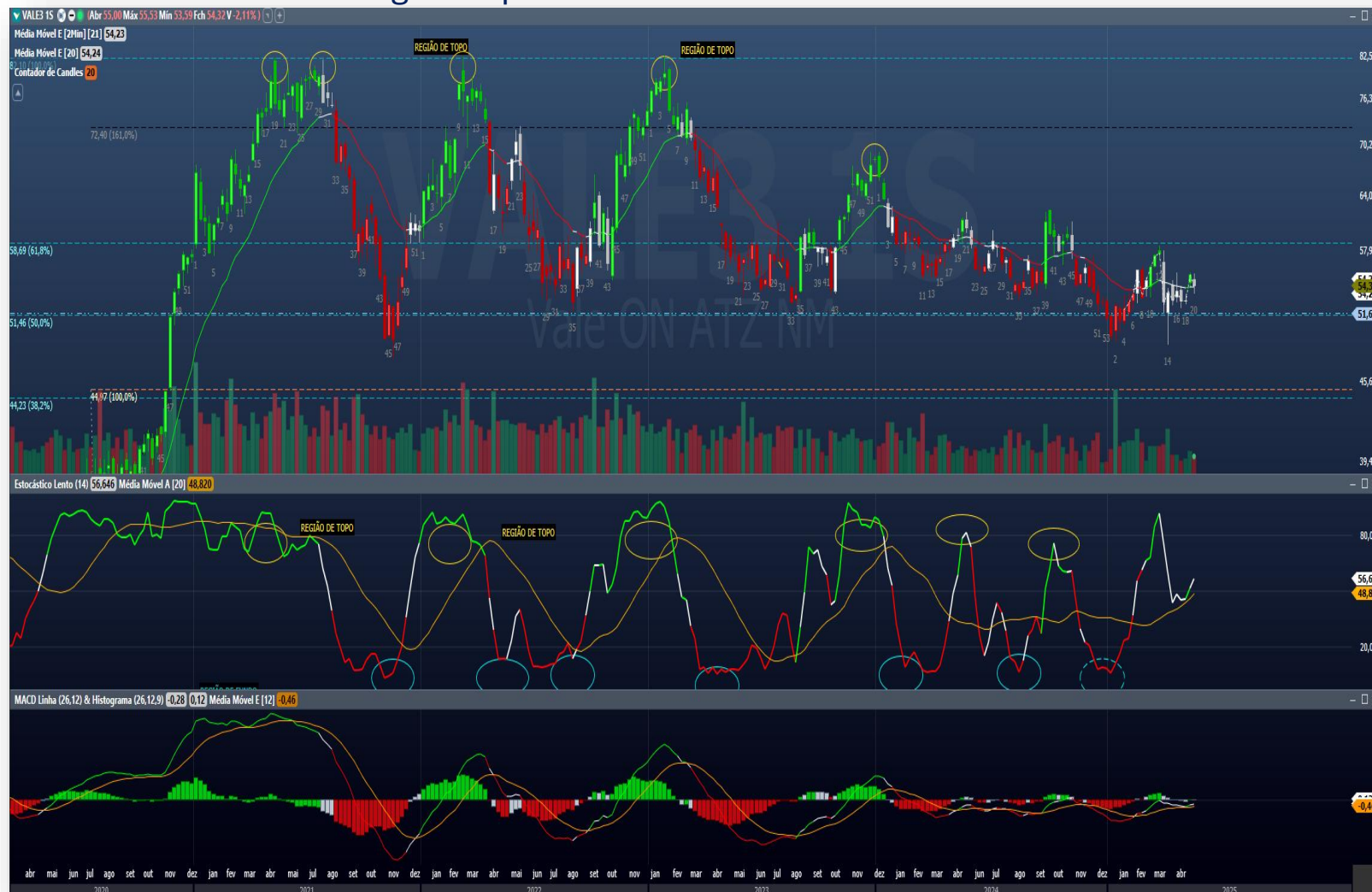
| Dados Balanço Patrimonial |                   |              |                 |
|---------------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| Ativo                     | 1.124.800.000.000 | Div. Bruta   | 373.467.000.000 |
| Disponibilidades          | 46.651.000.000    | Div. Líquida | 326.816.000.000 |
| Ativo Circulante          | 135.212.000.000   | Patrim. Liq  | 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

- Lateraliza em Rg de suporte.



FUNDAMENTUS

INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO

VALE3

Procurar por ação/empresa/

PÁGINA INICIAL

INVESTIMENTO CONSCIENTE

MAIS OPÇÕES

ENTRE EM CONTATO

FUNDAMENTUS MOBILE

DETALHES

GRÁFICO

Papel

VALE3

Cotação

53,85

Tipo

ON NM

Data últ cot

25/04/2025

Empresa

VALE ON NM

Min 52 sem

49,20

Sector

Mineração

Max 52 sem

61,36

Subsetor

Minerais Metálicos

Vol \$ méd (2m)

1.371.070.000

Valor de mercado

244.426.000.000

Últ balanço processado

31/03/2025

Valor da firma

314.461.000.000

Nro. Ações

4.539.010.000

Oscilações

Indicadores fundamentalistas

Dia

-2,64%

P/L

7,33

LPA

6,93

Mês

-6,45%

P/VP

1,21

VPA

44,52

30 dias

-5,77%

P/EBIT

3,42

Marg. Bruta

35,5%

12 meses

-8,54%

PSR

1,16

Marg. EBIT

33,8%

2025

2,58%

P/Ativos

0,51

Marg. Líquida

14,3%

2024

-23,31%

P/Cap. Giro

29,29

EBIT / Ativo

14,9%

2023

-6,29%

P/Ativ Circ Liq

-1,31

ROIC

16,6%

2022

24,46%

Div. Yield

8,8%

ROE

15,6%

2021

4,73%

EV / EBITDA

3,55

Liquidez Corr

1,11

2020

67,24%

EV / EBIT

4,40

Div Br/ Patrim

0,46

Cres. Rec (5a)

-6,0%

Giro Ativos

0,44

Dados Balanço Patrimonial

Ativo

479.072.000.000

Div. Bruta

92.994.000.000

Disponibilidades

22.959.000.000

Div. Líquida

70.035.000.000

Ativo Circulante

84.342.000.000

Patrim. Liq

202.082.000.000

Dados demonstrativos de resultados

Últimos 12 meses

Últimos 3 meses

Receita Líquida

211.525.000.000

Receita Líquida

47.411.000.000

EBIT

71.444.000.000

EBIT

14.755.000.000

Lucro Líquido

31.465.000.000

Lucro Líquido

8.164.000.000

# BBAS3 ↓

- BBAS3 sofreu forte desvalorização. Grande barra de ignição baixista.
- Suporte em R\$ 23,40.

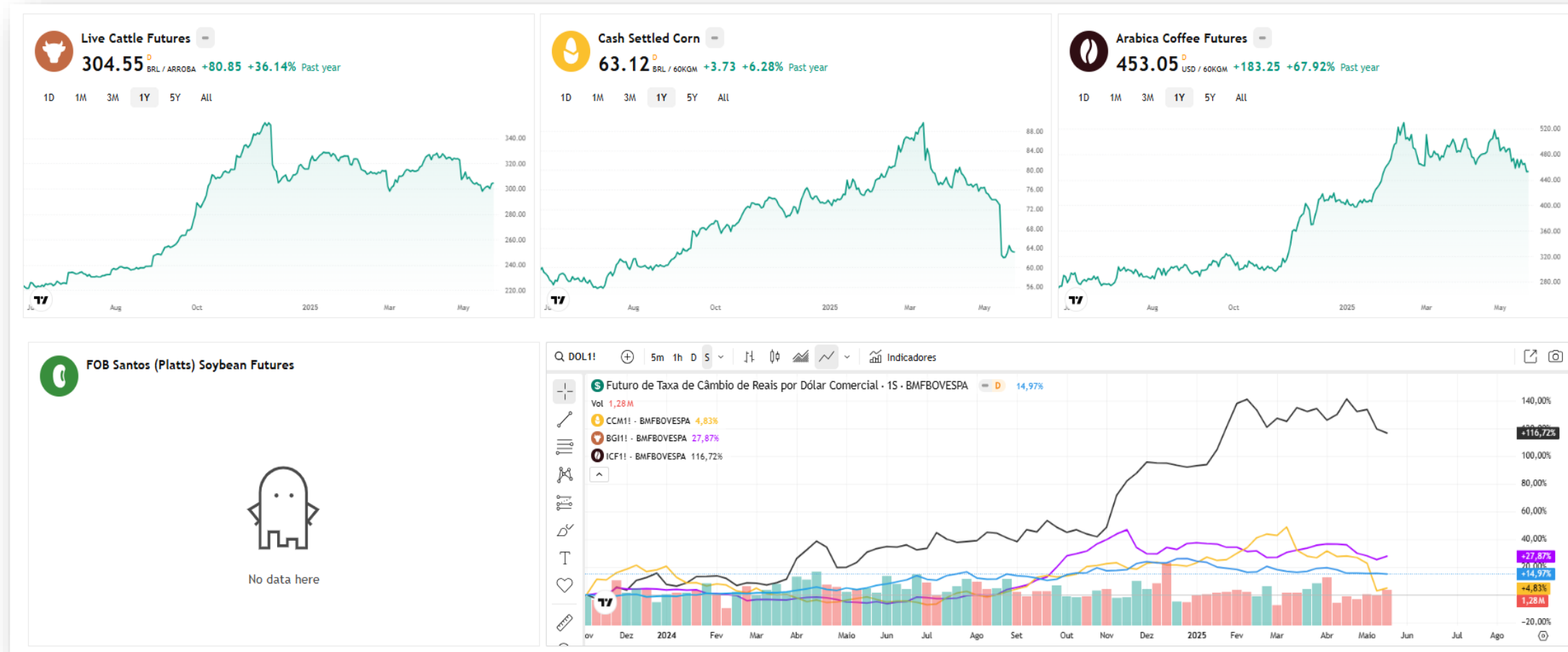


| FUNDAMENTOS                        |                            |                              |                  |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------|
| INVESTA CONSCIENTE                 |                            |                              |                  |
| VOCÊ ESTÁ VENDO BBAS3              |                            |                              |                  |
| Procurar por ação/empresa          |                            |                              |                  |
| INICIAL                            | INVESTIMENTO CONSCIENTE    | MAIS OPÇÕES                  | ENTRE EM CONTATO |
| FUNDAMENTOS MOBILE                 | DETALHES                   | GRÁF                         |                  |
| Papel                              | BBAS3                      | Cotação                      | 24,42            |
| Tipo                               | ON                         | Data últ cot                 | 23/05/2025       |
| Empresa                            | BANCO DO BRASIL S.A. ON    | Min 52 sem                   | 23,26            |
| Setor                              | Intermediários Financeiros | Max 52 sem                   | 29,76            |
| Subsetor                           | Bancos                     | Vol \$ méd (2m)              | 689.852.000      |
| Valor de mercado                   | 139.947.000.000            | Últ balanço processado       | 31/03/2025       |
| Valor da firma                     | -                          | Nro. Ações                   | 5.730.830.000    |
| Oscilações                         |                            | Indicadores fundamentalistas |                  |
| Dia                                | -2,51%                     | P/L                          | 4,21             |
| Mês                                | -14,32%                    | P/VP                         | 0,80             |
| 30 dias                            | -12,10%                    | P/EBIT                       | -                |
| 12 meses                           | -3,37%                     | PSR                          | -                |
| 2025                               | 3,12%                      | P/Ativos                     | -                |
| 2024                               | -5,10%                     | P/Cap. Giro                  | -                |
| 2023                               | 73,90%                     | P/Ativ Circ Liq              | -                |
| 2022                               | 33,13%                     | Div. Yield                   | 10,7%            |
| 2021                               | -20,77%                    | EV / EBITDA                  | -                |
| 2020                               | -25,43%                    | EV / EBIT                    | -                |
|                                    |                            | Cres. Rec (5a)               | 15,5%            |
|                                    |                            | LPA                          | 5,81             |
|                                    |                            | VPA                          | 30,47            |
|                                    |                            | Marg. Bruta                  | -                |
|                                    |                            | Marg. EBIT                   | -                |
|                                    |                            | Marg. Líquida                | 0,0%             |
|                                    |                            | EBIT / Ativo                 | 0,0%             |
|                                    |                            | ROIC                         | -                |
|                                    |                            | ROE                          | 19,1%            |
|                                    |                            | Liquidez Corr                | -                |
|                                    |                            | Div Br / Patrim              | -                |
|                                    |                            | Giro Ativos                  | -                |
| Dados Balanço Patrimonial          |                            |                              |                  |
| Ativo                              | 2.379.660.000.000          | Depósitos                    | 0                |
| Cart. de Crédito                   | 0                          | Patrim. Liq                  | 174.643.000.000  |
| Dados demonstrativos de resultados |                            |                              |                  |
| Últimos 12 meses                   |                            | Últimos 3 meses              |                  |
| Result Int Financ                  | 54.957.100.000             | Result Int Financ            | 11.334.900.000   |
| Rec Serviços                       | 20.879.700.000             | Rec Serviços                 | 4.658.010.000    |
| Lucro Líquido                      | 33.277.400.000             | Lucro Líquido                | 6.798.840.000    |



# Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



- Conforme alertado, o milho acionou o OCO e fez forte correção (14%), chegando em região de suporte. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Boi reagiu no suporte. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- Café violou a resistência mas voltou a corrigir. Tem resistência imediata na Rg U\$ 440,00 (muito Cuidado pois a alavancagem é alta).

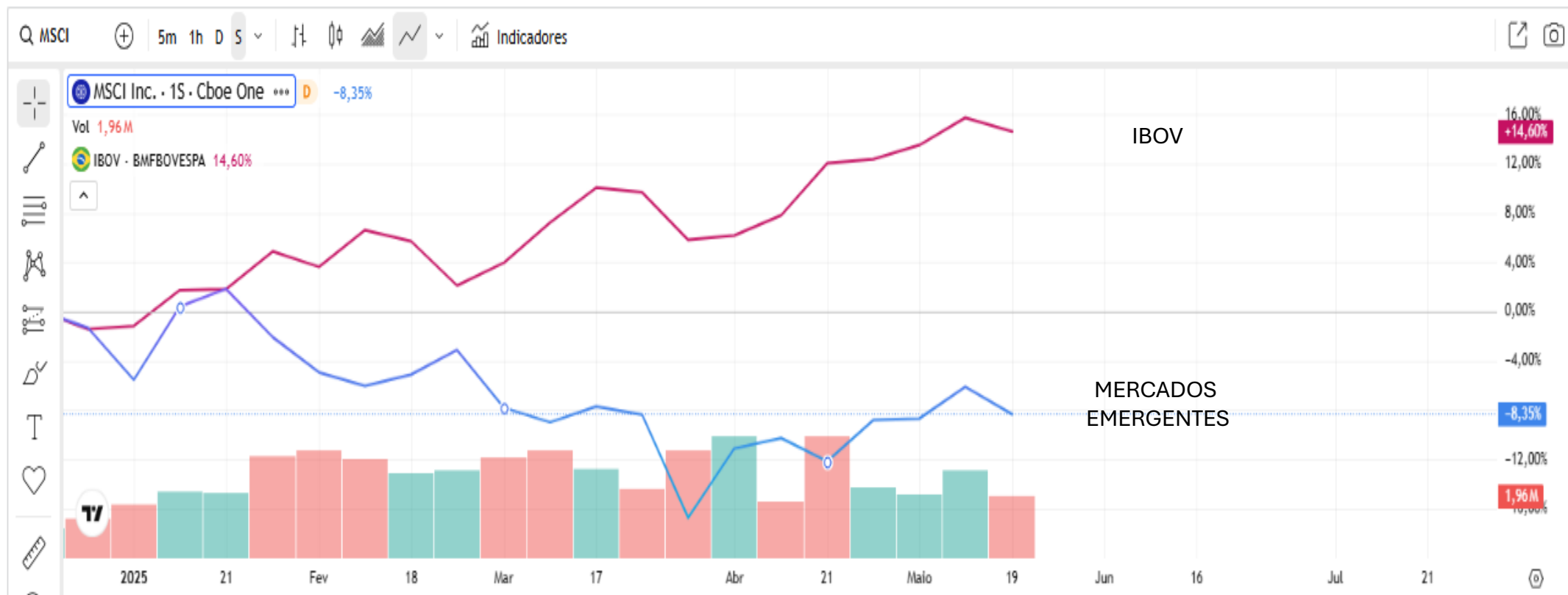
- EWZ fez estrutura de topo na região de resistência.
- O Comportamento do EWZ estará atrelado à volatilidade imposta ao mercado pelas decisões da nova administração americana.





# IBOV x MERCADOS EMERGENTES

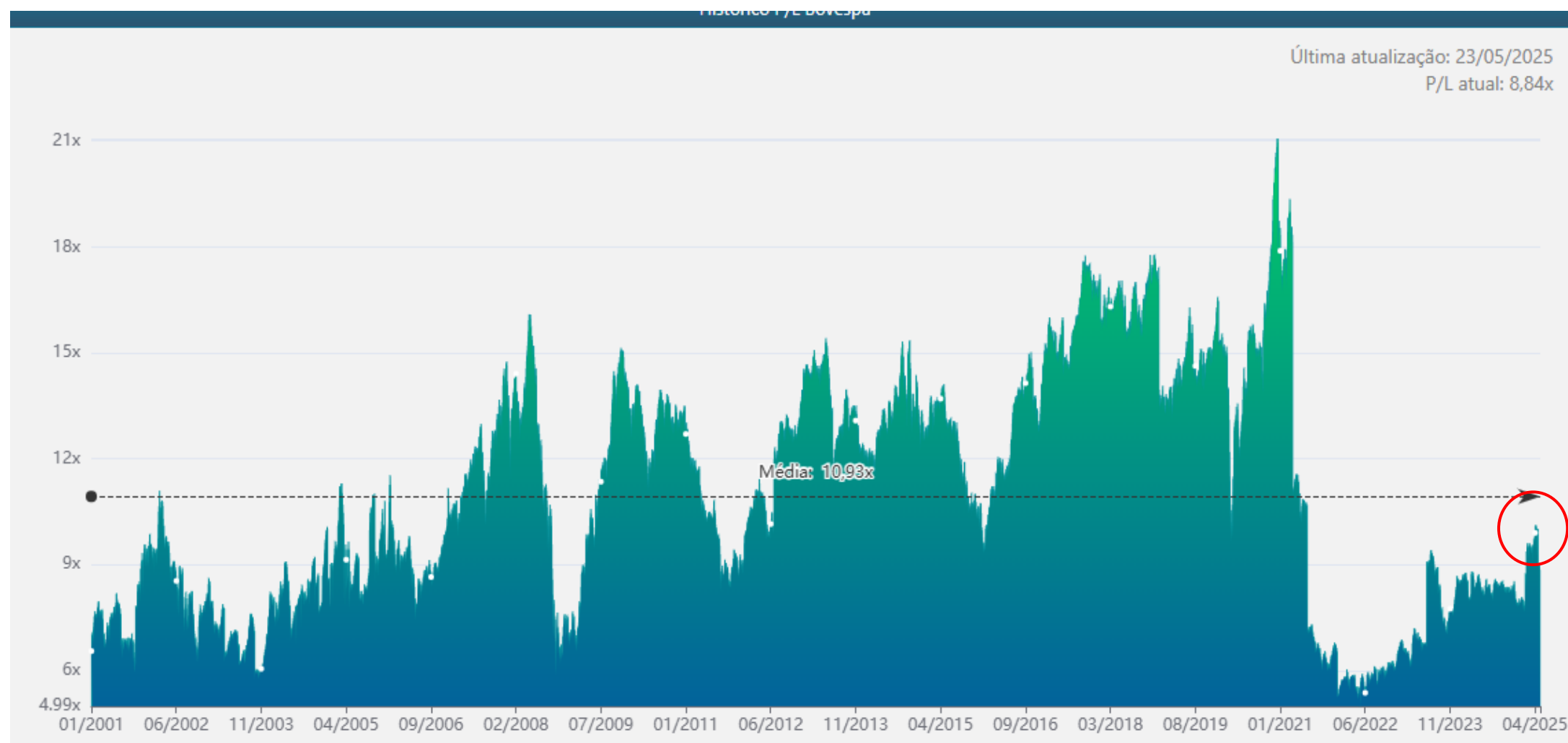
26



- O IBOV manteve a distância em relação ao MSCI, na semana passada.
- Em 2025, o MACD da razão MSCI x IBOV mudou e ainda está favorável ao IBOV.



# HISTÓRICO RELAÇÃO PREÇO/LUCRO



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

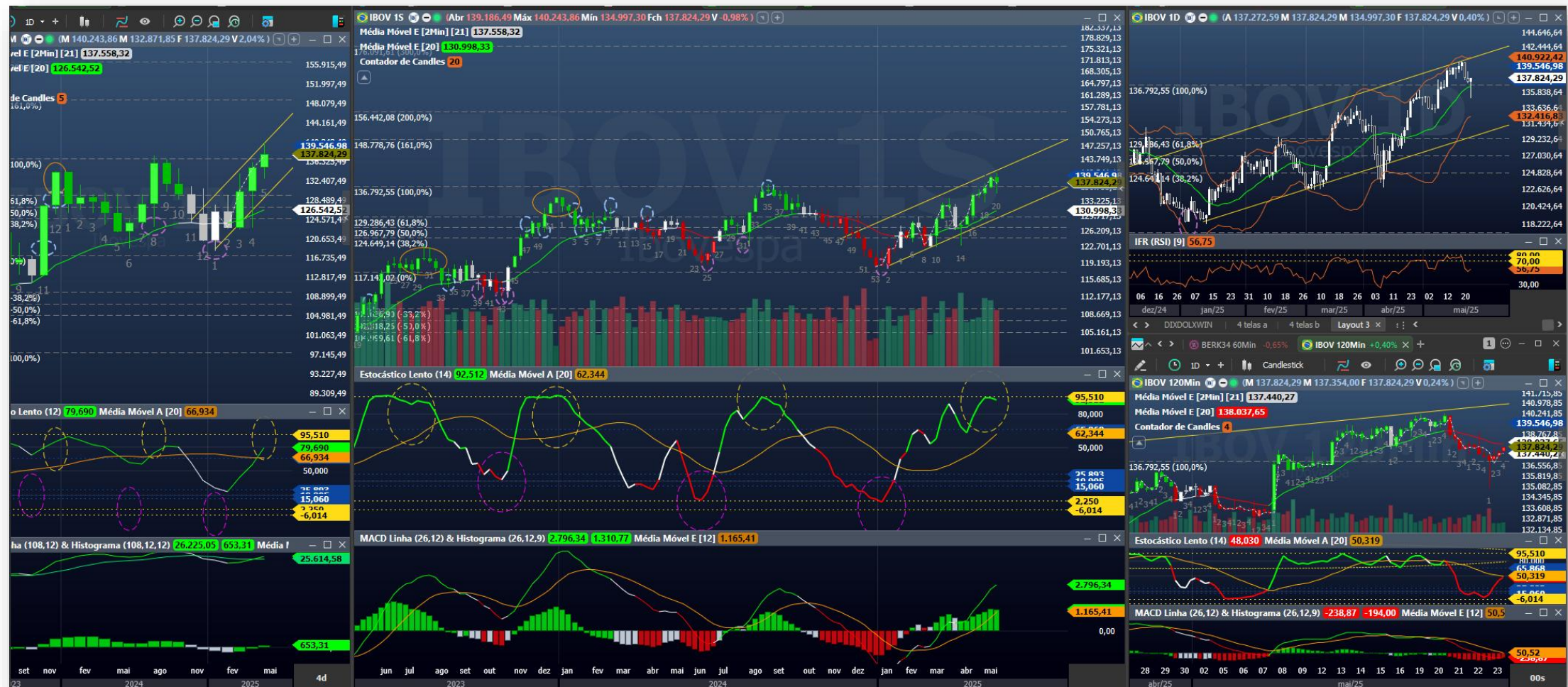
USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



# IBOV

- O IBOV fez novo Topo Histórico , rompendo a Linha de retorno do canal de alta.
- No gráfico semanal, o estocástico também está sobrecomprado e em região de topos anteriores.
- Primária de alta, secundária de alta , terciária de alta. Testa o rompimento de um Grande retângulo entre os 117000 e 13700 Pts.
- Perspectiva de estabilização da SELIC pode favorecer o IBOV.

28





# IBOV - Detalhamento 120 Min

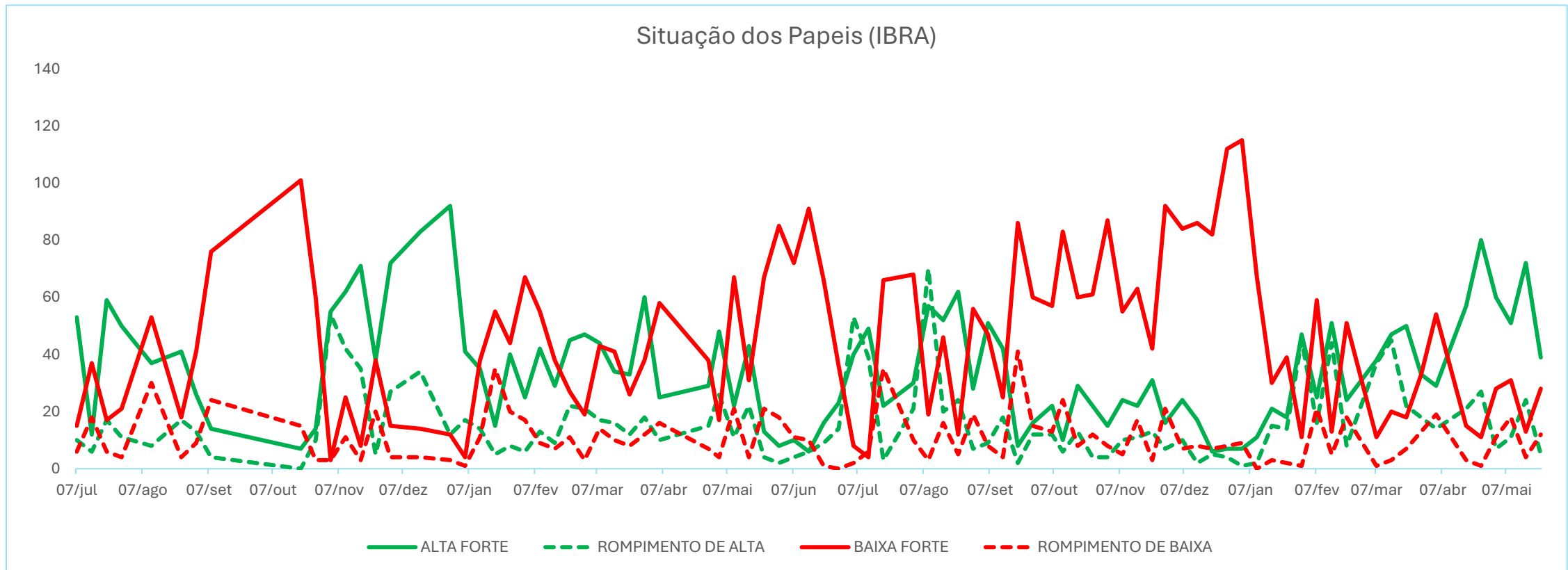




# Movimento de alta x Movimento de baixa



- **39 papéis estão em Alta Forte e 28 estão em Baixa. 12 papéis fizeram rompimento de baixa e 05 fizeram rompimento de alta. Esse quadro mostra um quadro indefinição e lateralização para a semana de 26 a 30 MAIO 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.



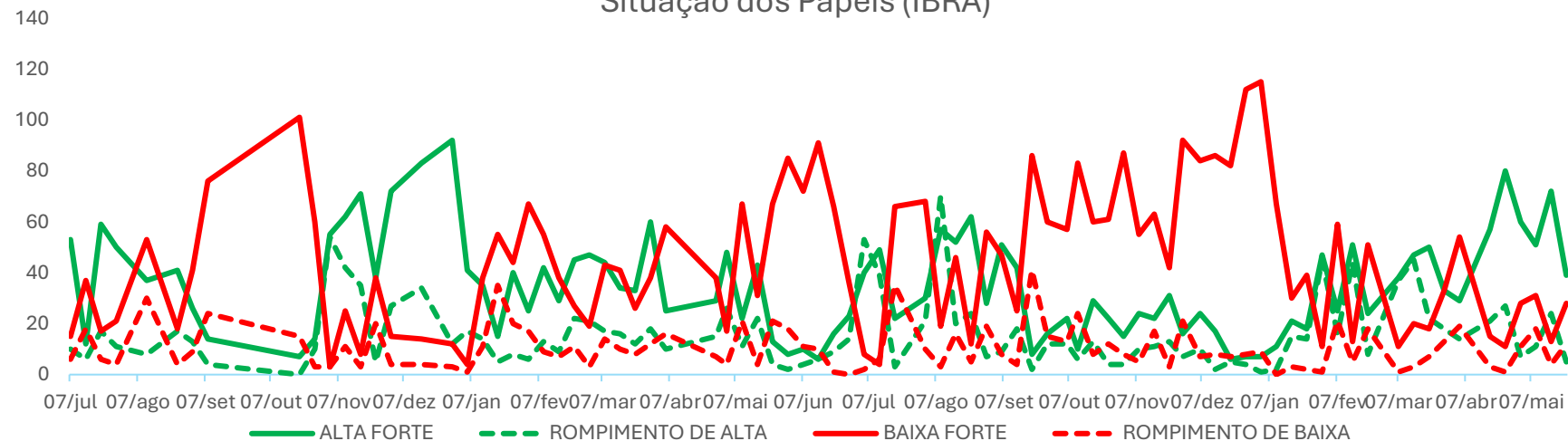
# 25 MAIO 25 - Compilando os Sinais !!



31



Situação dos Papeis (IBRA)

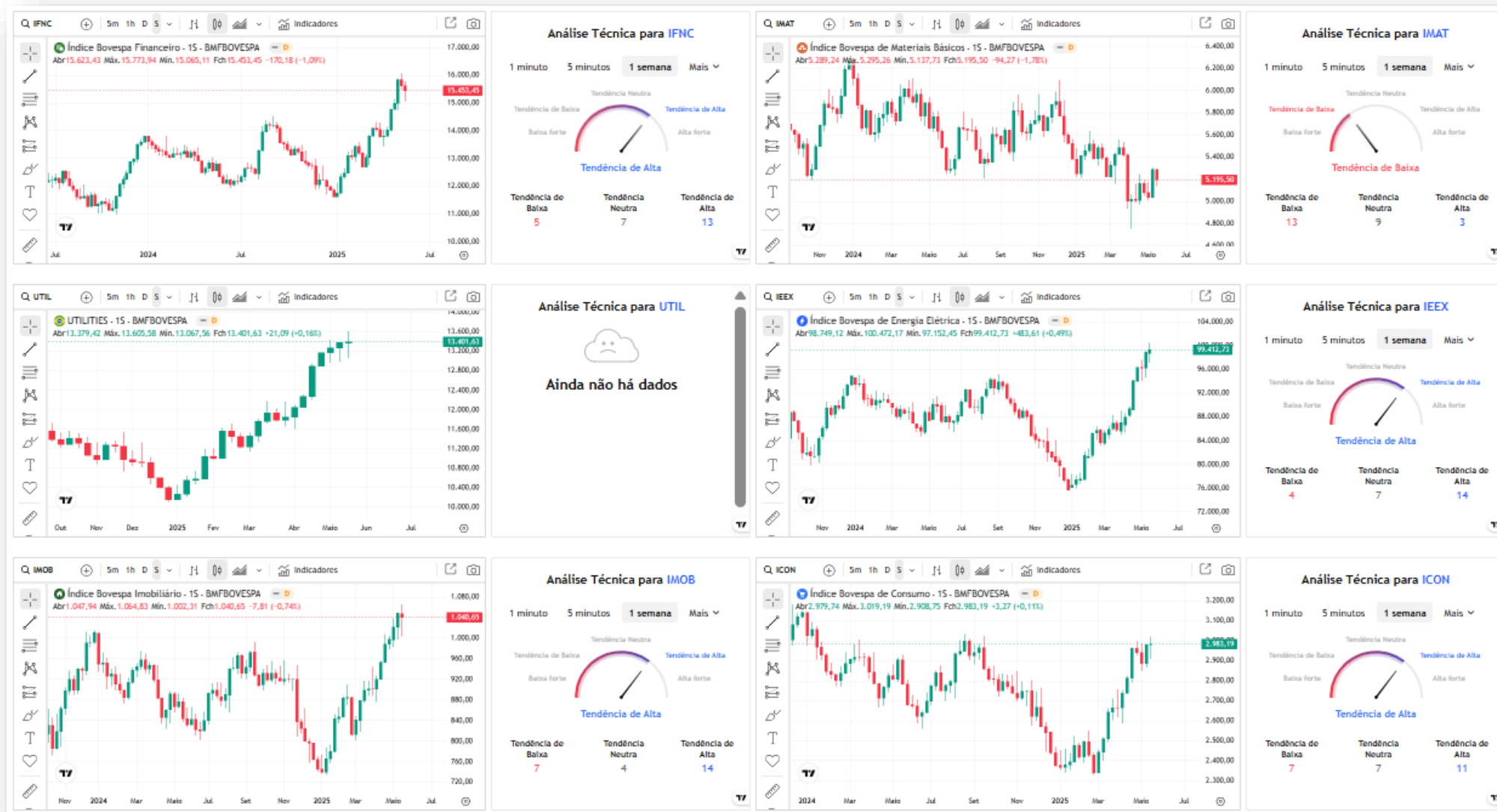


USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



# Setores - IBOV

32



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



# Força Relativa dos Setores - IBOV

33



## SETORES COM FORÇA ACIMA DO IBOV

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

## SETORES COM FORÇA ABAIXO DO IBOV

- IMAT (MATERIAIS BÁSICOS)



# Dólar

NO MUNDO (DXY)



NO BRASIL (WDOFUT)



- Fez Candle de continuidade de queda ( carece de confirmação).
- Rebaixamento pelas agencias de risco colaboram para a queda do dólar.
- A política tarifária de Trump dá volatilidade ao Dólar DXY.
- Queda do dólar pode favorecer: commodities, ouro, BTC e mercados emergentes.



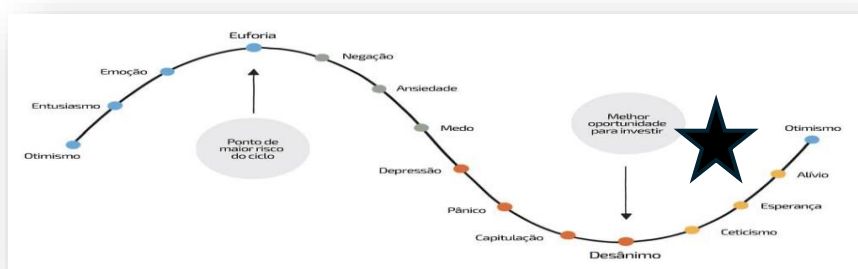
- No Brasil, o dólar aparenta querer perder a Rg de suporte e acima das médias(Ensaia a formação de um OCO ?).
- Suporte imediato na Rg R\$ 5,600 e resistência na Rg R\$, 5,950.
- O dólar é afetado por diversos fatores (Tx juros, cenário externo, política e inflação).



# Resumo

## Variáveis para semana de 26 a 30 MAIO 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                                                                                                                                                                                       | ↑     | ↓       | ↓         | ↓   | ↔     | ↔    | ↓                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ↔   | ↔    | ↔     | ↔    | ↔    | ↔    | ↑    | ↔    | ↔    |
| <b>Sentimento preponderante</b> ↔<br><br><b>CADA UM DEVE SEGUIR A SUA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO, TENDO MUITO CUIDADO COM OPERAÇÕES ALAVANCADAS.</b><br><br><b>DEVEMOS BUSCAR DECISÕES RACIONAIS.</b> |       |         |           |     |       |      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mercado confirmou a força compradora e atingiu novo Topo Histórico ( em Reais).</li> <li>• O IBOV estará suscetível à volatilidade em função dos dados econômicos e da questões fiscais brasileiras.</li> <li>• Uma possível correção no IBOV deve ser encarada como normal e por enquanto, pode significar oportunidade de compra ( dentro da estratégia de cada um).</li> <li>• Retrações de FIBO funcionando como suportes / resistências.</li> <li>• O aumento do IOF ainda pode trazer volatilidade para o mercado..</li> </ul> |     |      |       |      |      |      |      |      |      |



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

estariamos por aqui?





*"Toda árvore um dia foi semente"*