



**04 a 08
AGO 25**



- Imbróglio Brasil X Estados Unidos
- Manutenção das taxas de juros!
- Alerta no Setor Financeiro!!
- Mais de 100 empresas divulgam seus balanços !!

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.

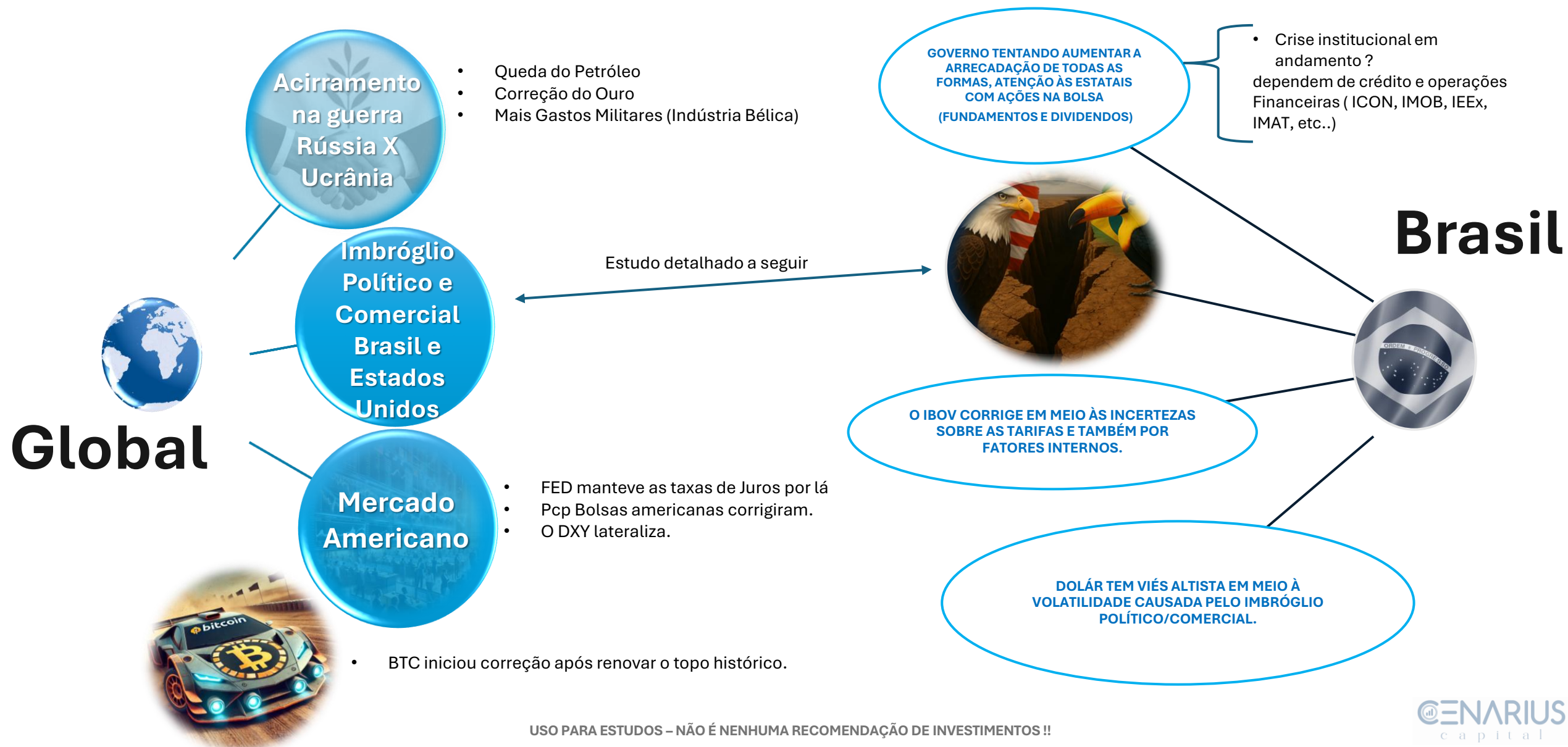
Para investimentos, procure um profissional credenciado.

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.

04 a 08
AGO 25

PANORAMA



PANORAMA

IMBRÓGLIO ESTADOS UNIDOS x BRASIL



💰 Tarifas Aplicadas pelos Estados Unidos ao Brasil

- **Tarifa total:** 50% sobre a maioria dos produtos brasileiros exportados aos Estados Unidos
 - Composta por:
 - **10%** de tarifa base (recíproca)
 - **40%** adicional por ordem executiva, como retaliação política
- **Impacto estimado:**
 - Afeta **55% a 60%** das exportações brasileiras, cerca de **US\$ 23,9 bilhões**
 - Possível queda de até **6% no PIB brasileiro** e perda de **5 milhões de empregos** em cenário de escalada

PANORAMA

● Produtos Isentados da Tarifa de 50%

Cerca de **694 produtos** foram excluídos da sobretaxa. Entre os principais:



Categoria

- 🍊 Agrícolas
- ✈️ Aeronáutico
- ⚡ Energéticos
- 🧪 Fertilizantes
- 🪵 Madeira e celulose
- ⚙️ Metais e minerais
- 📱 Eletrônicos específicos

Exemplos Isentos

Suco e polpa de laranja, castanha-do-brasil

Aeronaves civis da Embraer, motores e peças

Petróleo, gás natural, carvão, energia elétrica

Diversos tipos usados na agricultura

Polpa de madeira, celulose, mica bruta

Ferro-gusa, alumina, estanho, ouro, prata

Smartphones, antenas, aparelhos de som e vídeo

Não isentos: Café, carne bovina, frutas, calçados, pescados

PANORAMA

Outras Medidas Políticas e Sanções

Sanções individuais:

- Ministro Alexandre de Moraes sancionado sob a *Lei Magnitsky* por supostas violações de direitos humanos
- Cancelamento de vistos de Moraes e aliados

Justificativas dos EUA:

- Acusações de perseguição política ao ex-presidente Jair Bolsonaro
- Suposta censura a cidadãos americanos e empresas de tecnologia

Resposta do Brasil:

- Governo Lula promete defender a soberania nacional
- Reuniões diplomáticas com EUA para tentar reverter tarifas
- Recurso formal à OMC e possível retaliação comercial



PANORAMA

Implicações Geopolíticas



Alinhamento com os BRICS: Brasil busca fortalecer laços com China, Rússia e Índia

- **Risco de isolamento:** **Os Estados Unidos ameaçam países que se aproximarem dos BRICS com tarifas adicionais.**
- **Críticas à hegemonia americana:** Brasil defende ordem multilateral e soberania nas decisões internas
- **Reflexos na Relação com a União Europeia:** Integrantes do Parlamento europeu solicitam que o bloco também restrinja as transações Bancárias do Ministro do STF, demonstrando alinhamento com os Estados Unidos.

PANORAMA



Risco Sistêmico para o Setor Financeiro



Setor Bancário e Financeiro

- **Alta vulnerabilidade:** Bancos com operações em dólar ou vínculos com instituições americanas correm risco de sanções secundárias.
- **Restrição de acesso ao sistema SWIFT:** Embora o SWIFT seja sediado na Bélgica, qualquer transação que envolva o sistema financeiro dos EUA pode ser bloqueada.
- **Busca por alternativas nacionais:** A bandeira de cartão Elo, por exemplo, teve aumento de demanda após sanções, por ser menos exposta ao sistema americano.

Commodities e Agronegócio

- **Risco de “toxificação” dos produtos:** Commodities brasileiras podem ser vistas como “contaminadas” por vínculos com autoridades sancionadas, dificultando exportações.
- **Bloqueio de seguradoras internacionais:** Sem seguro, navios com soja, carne ou minério podem ser impedidos de atracar em portos estrangeiros.

PANORAMA



Risco Sistêmico para o Setor Financeiro



Varejo e Consumo

- **Inflação via câmbio:** Alta do dólar encarece produtos importados, afetando o varejo e o consumo interno.
- **Queda na confiança do consumidor:** A percepção de instabilidade política e econômica reduz o apetite por compras e investimentos.



Tecnologia e Telecom

- **Apagão tecnológico:** Big Techs podem cortar serviços, como hospedagem em nuvem, redes sociais e sistemas operacionais.
- **Isolamento digital:** Empresas brasileiras podem perder acesso a ferramentas essenciais para operação e inovação.

04 a 08
AGO 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	124,3% do PIB	4,5%	2,4%	4,2%	-3,9% do PIB	0,6%
 China Continental	17,79T USD	5,4%	-5,8% do PIB	88,3% do PIB	3%	-0,1%	5%	2,2% do PIB	5,8%
 UE	15,78T USD	1,5%	-3,1% do PIB	87,4% do PIB	2,15%	1,9%	6,2%	2,8% do PIB	0,8%
 Alemanha	4,53T USD	0%	-2,8% do PIB	62,5% do PIB	3,65%	2,1%	6,3%	5,7% do PIB	-1,8%
 Japão	4,2T USD	1,7%	-5,5% do PIB	236,7% do PIB	0,5%	3,5%	2,5%	4,7% do PIB	0,5%
 Índia	3,57T USD	7,4%	-4,8% do PIB	81,59% do PIB	5,5%	2,82%	7,9%	-0,7% do PIB	2,7%
 UK	3,38T USD	1,3%	-4,8% do PIB	95,9% do PIB	4,25%	3,4%	4,6%	-2,7% do PIB	-0,3%
 França	3,05T USD	0,6%	-5,8% do PIB	113% do PIB	3,65%	0,9%	7,4%	0,4% do PIB	-2,1%
 Brasil	2,17T USD	2,9%	-8,5% do PIB	76,5% do PIB	15%	5,32%	6,2%	-2,55% do PIB	-0,3%
 Rússia	2,02T USD	1,4%	-1,7% do PIB	16,4% do PIB	20%	9,9%	2,3%	2,9% do PIB	1,8%

Fonte: TradingView

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

04 a 08
AGO 25

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Calendário

Tempo Atual: 08:55 (GMT -3:00) Todos os dados são transmitidos e atualizados automaticamente.

Hora	Moeda	Import.	Evento	Atual	Projeção	Anterior
segunda-feira, 4 de agosto de 2025						
14:30	BRL	☆☆☆	Índice de Evolução de Emprego do CAGED (Jun)			148,99K
terça-feira, 5 de agosto de 2025						
08:00	BRL	☆☆☆	Ata do Copom			
10:45	USD	☆☆☆	PMI do Setor de Serviços (Jul)	55,2	55,2	
11:00	USD	☆☆☆	PMI ISM Não-Manufatura (Jul)			50,8
quarta-feira, 6 de agosto de 2025						
11:30	USD	☆☆☆	Estoques de Petróleo Bruto			7,698M
15:00	BRL	☆☆☆	Balança Comercial (Jul)			5,89B
quinta-feira, 7 de agosto de 2025						
00:00	CNY	☆☆☆	Balança Comercial (USD) (Jul)			114,77B
05:00	CNY	☆☆☆	Reservas Cambiais (USD) (Jul)			3,317T
09:30	USD	☆☆☆	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego			218K
17:30	USD	☆☆☆	Balanco Patrimonial do Federal Reserve			6.643B
sexta-feira, 8 de agosto de 2025						
22:30	CNY	☆☆☆	IPC (Mensal) (Jul)			-0,1%
22:30	CNY	☆☆☆	IPC China (Anual) (Jul)			0,1%
22:30	CNY	☆☆☆	IPP (Anual) (Jul)			-3,6%

Legenda

Ⓜ) Discurso	🔄 Recuperando Dados	☆☆☆ Volatilid. Esperada Baixa
Ⓜ Resultado Preliminar	📄 Relatório	☆☆☆ Volatilid. Esperada Moderada
..... Resultado Revisão		☆☆☆ Volatilid. Esperada Alta

Fonte: Investing.com

Balanços

Mais de 100 empresas divulgarão seus balanços

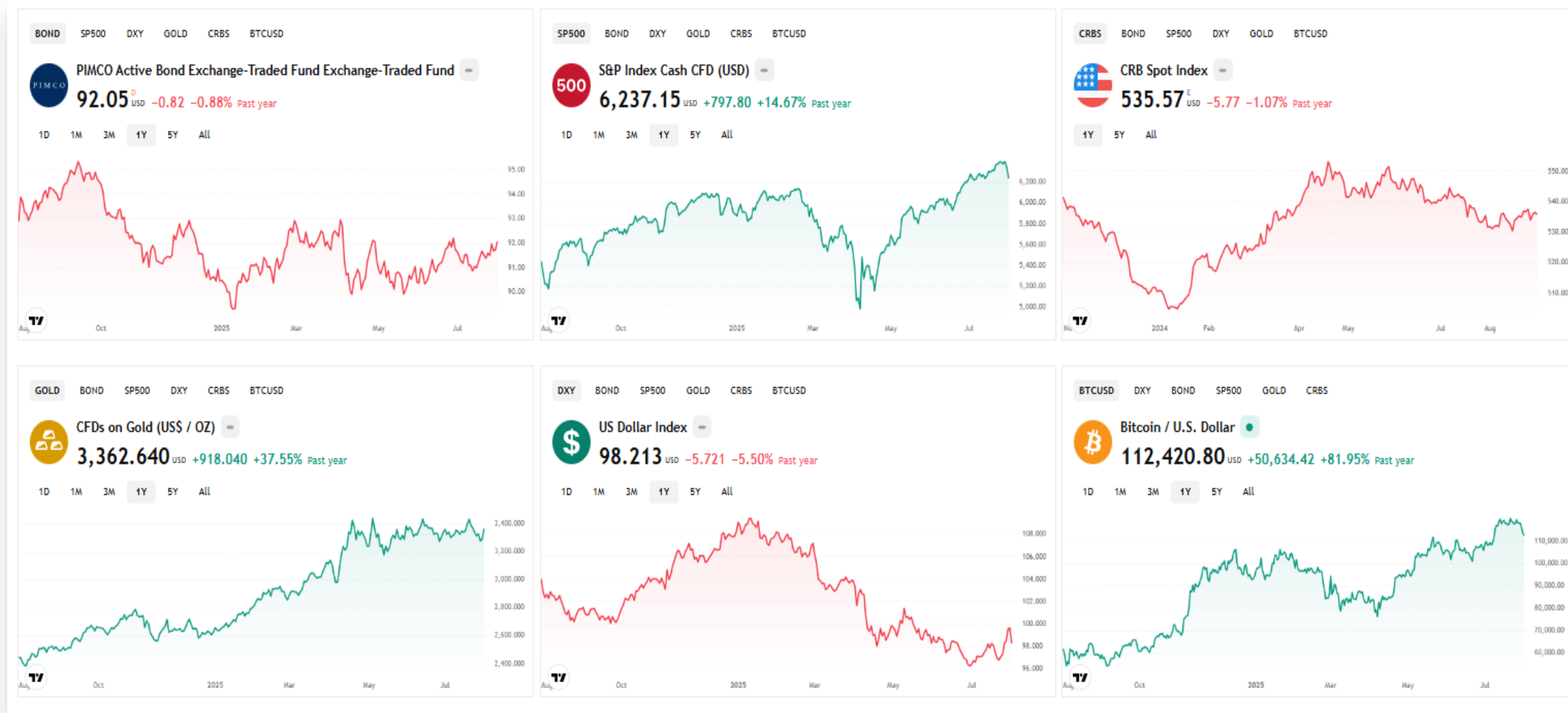
DATA	DESTAQUES
04 AGO	TEGMA, COPASA
05 AGO	ITAÚ, BBSEGURIDADE, EMBRAER, PETRORIO
06 AGO	ELETROBRAS, SUZANO, BANCO INTER, C&A
07 AGO	PETROBRAS, RECV3, B3, SANEPAR
08 AGO	M DIAS BRANCO, ZAMP

Fonte: Investing.com





ESTUDO INTERMERCADOS

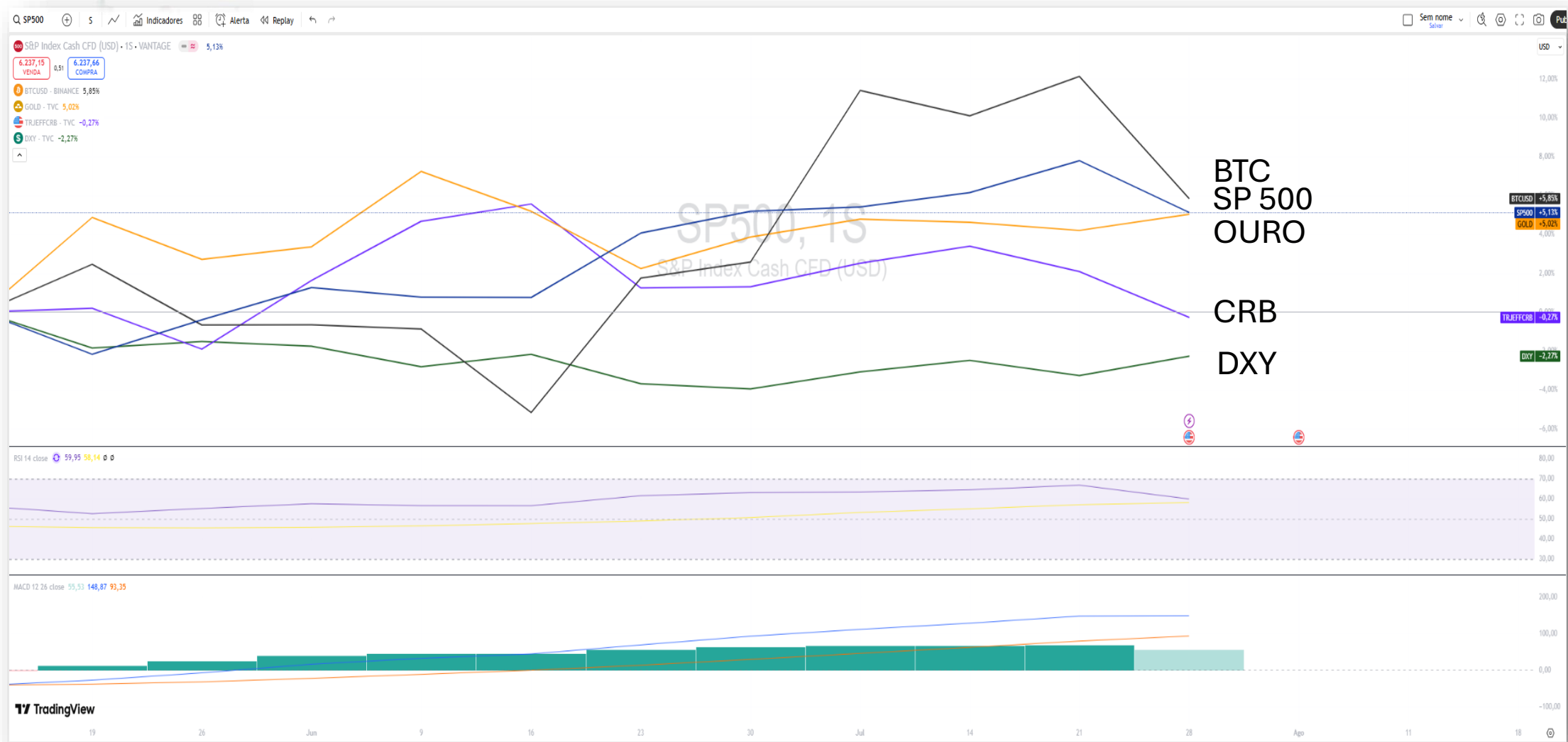


Resultados dos últimos 12 meses, com base em gráficos semanais.

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



ESTUDO INTERMERCADOS “EUA”



Fonte: Trading View

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



JUROS DI

Taxa SELIC a 15%.

- ATENÇÃO !!! Juros lateralizando em Rg de topo anterior (agora atua como suporte).
- Toda a confusão internacional não exime a preocupação com a saúde Fiscal no Brasil (exemplo é a questão do IOF).
- Cenário de incerteza quanto à política fiscal pode impactar nos juros.



JUROS DI – GRÁFICO MENSAL



Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

25 de julho de 2025

A expectativa de IPCA diminuiu, mas permanece muito acima do centro da meta.

O Brasil está com a 2ª maior taxa de juros real do planeta.

Atenção a entrada em vigor das tarifas de 50% impostas pelos EUA ao Brasil devem alterar esse quadro.

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

	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 (%) 	5,20	5,10	5,09	▼ (9)	4,50	4,45	4,44	▼ (2)	4,00	= (23)	3,80	= (1)
PIB (var. %) 	2,21	2,23	2,23	= (3)	1,87	1,88	1,89	▲ (1)	2,00	= (17)	2,00	= (72)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	5,70	5,65	5,60	▼ (1)	5,79	5,70	5,70	= (2)	5,70	= (1)	5,70	= (1)
SELIC (% a.a.) 	15,00	15,00	15,00	= (5)	12,50	12,50	12,50	= (26)	10,50	= (24)	10,00	= (31)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

Oportunidades no Tesouro Direto

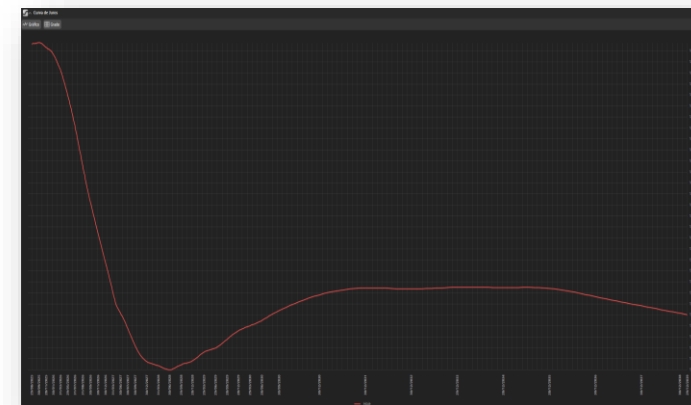
Taxas atuais

Título		Rentabilidade anual	Investimento mínimo	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2028	?	13,50%	R\$ 7,37	R\$ 737,47	01/01/2028
TESOURO PREFIXADO 2032	?	13,89%	R\$ 4,36	R\$ 436,30	01/01/2032
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035	?	14,00%	R\$ 8,14	R\$ 814,26	01/01/2035
TESOURO SELIC 2028	?	SELIC + 0,0508%	R\$ 170,46	R\$ 17.046,64	01/03/2028
TESOURO SELIC 2031	?	SELIC + 0,1067%	R\$ 169,68	R\$ 16.968,38	01/03/2031
TESOURO IPCA+ 2029	?	IPCA + 7,86%	R\$ 34,18	R\$ 3.418,24	15/05/2029
TESOURO IPCA+ 2040	?	IPCA + 7,12%	R\$ 16,23	R\$ 1.623,28	15/08/2040
TESOURO IPCA+ 2050	?	IPCA + 6,90%	R\$ 8,63	R\$ 863,04	15/08/2050
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2035	?	IPCA + 7,45%	R\$ 41,71	R\$ 4.171,68	15/05/2035
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2045	?	IPCA + 7,25%	R\$ 40,37	R\$ 4.037,92	15/05/2045
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2060	?	IPCA + 7,12%	R\$ 40,45	R\$ 4.045,67	15/08/2060
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 7,23%	R\$ 18,07	R\$ 1.807,73	15/12/2049
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 7,07%	R\$ 13,10	R\$ 1.310,83	15/12/2054
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 6,98%	R\$ 9,50	R\$ 950,93	15/12/2059
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 6,93%	R\$ 6,88	R\$ 688,79	15/12/2064
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 6,90%	R\$ 4,98	R\$ 498,17	15/12/2069
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 6,92%	R\$ 3,55	R\$ 355,09	15/12/2074
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 6,94%	R\$ 2,52	R\$ 252,62	15/12/2079
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 6,95%	R\$ 1,80	R\$ 180,20	15/12/2084
TESOURO EDUCA+ 2026	?	IPCA + 8,17%	R\$ 36,40	R\$ 3.640,77	15/12/2030
TESOURO EDUCA+ 2027	?	IPCA + 7,95%	R\$ 33,93	R\$ 3.393,52	15/12/2031

Taxas semana anterior

Título		Rentabilidade anual	Investimento mínimo	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2028	?	13,56%	R\$ 7,34	R\$ 734,68	01/01/2028
TESOURO PREFIXADO 2032	?	13,98%	R\$ 4,32	R\$ 432,98	01/01/2032
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2035	?	14,09%	R\$ 8,08	R\$ 808,37	01/01/2035
TESOURO SELIC 2028	?	SELIC + 0,0507%	R\$ 169,99	R\$ 16.999,61	01/03/2028
TESOURO SELIC 2031	?	SELIC + 0,1060%	R\$ 169,21	R\$ 16.921,99	01/03/2031
TESOURO IPCA+ 2029	?	IPCA + 7,86%	R\$ 34,10	R\$ 3.410,21	15/05/2029
TESOURO IPCA+ 2040	?	IPCA + 7,15%	R\$ 16,12	R\$ 1.612,90	15/08/2040
TESOURO IPCA+ 2050	?	IPCA + 6,95%	R\$ 8,51	R\$ 851,20	15/08/2050
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2035	?	IPCA + 7,45%	R\$ 41,62	R\$ 4.162,19	15/05/2035
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2045	?	IPCA + 7,29%	R\$ 40,12	R\$ 4.012,18	15/05/2045
TESOURO IPCA+ com juros semestrais 2060	?	IPCA + 7,16%	R\$ 40,16	R\$ 4.016,64	15/08/2060
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2030	?	IPCA + 7,25%	R\$ 17,99	R\$ 1.799,62	15/12/2049
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2035	?	IPCA + 7,12%	R\$ 12,97	R\$ 1.297,53	15/12/2054
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2040	?	IPCA + 7,05%	R\$ 9,35	R\$ 935,22	15/12/2059
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2045	?	IPCA + 7,00%	R\$ 6,75	R\$ 675,20	15/12/2064
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2050	?	IPCA + 6,96%	R\$ 4,88	R\$ 488,22	15/12/2069
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2055	?	IPCA + 6,97%	R\$ 3,48	R\$ 348,24	15/12/2074
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2060	?	IPCA + 6,98%	R\$ 2,48	R\$ 248,14	15/12/2079
TESOURO RENDA+ aposentadoria extra 2065	?	IPCA + 6,98%	R\$ 1,77	R\$ 177,45	15/12/2084
TESOURO EDUCA+ 2026	?	IPCA + 8,17%	R\$ 36,32	R\$ 3.632,00	15/12/2030
TESOURO EDUCA+ 2027	?	IPCA + 7,94%	R\$ 33,86	R\$ 3.386,66	15/12/2031

- Taxas de curto prazo reduziram um pouco => marcação a mercado negativa em relação à semana anterior.
- Taxas de Médio e Longo prazo praticamente estáveis => marcação a mercado neutra em relação à semana anterior.
- A Curva de Juros continua invertida.



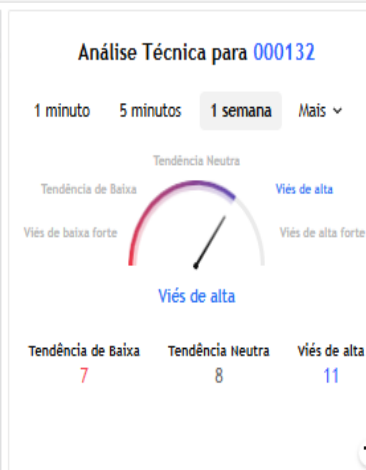
Fonte: Tesouro Direto



BOLSAS ASIÁTICAS



HKEX
香港交易所



- **Bolsas asiáticas em movimento de correção.**



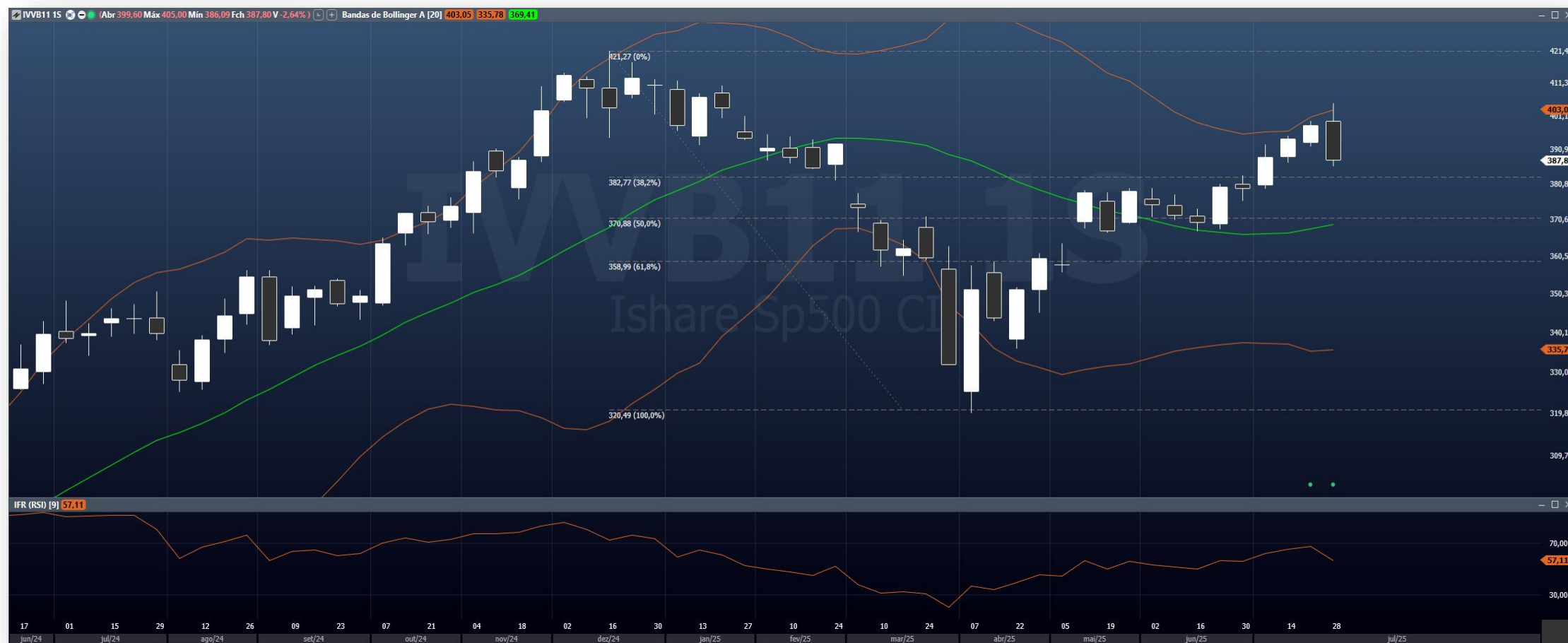
BOLSAS AMERICANAS



- Conforme alertado, mercados deixaram estrutura de topos, sinalizando o início de uma correção.



IVVB11 ↑



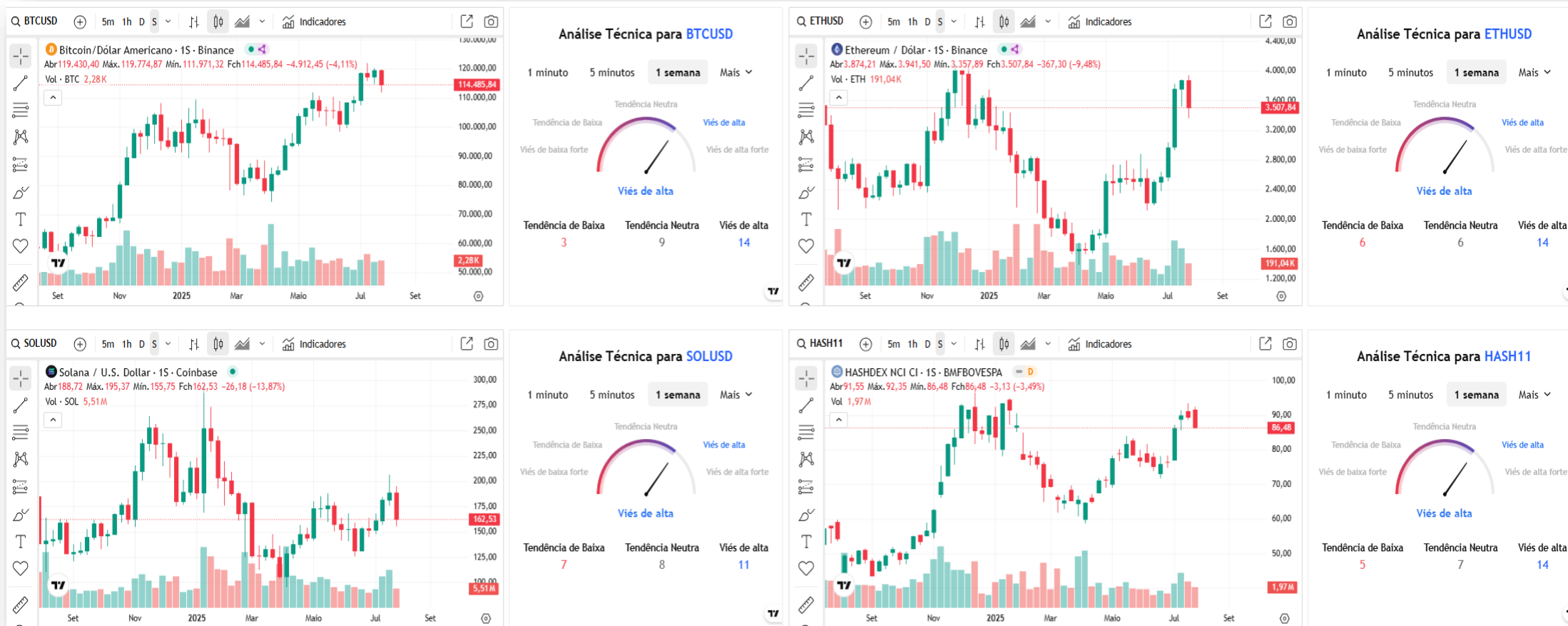
- O IVVB11 conforme alertado, o IVVB11 atingiu a Rg de topo, mas não superou a resistência e fez engolfo de baixa, na margem superior da Banda de Bollinger.
- Sinaliza possível correção de curto prazo.
- Níveis de FIBO podem atuar como suporte / resistência.



CRIPTOMOEDAS



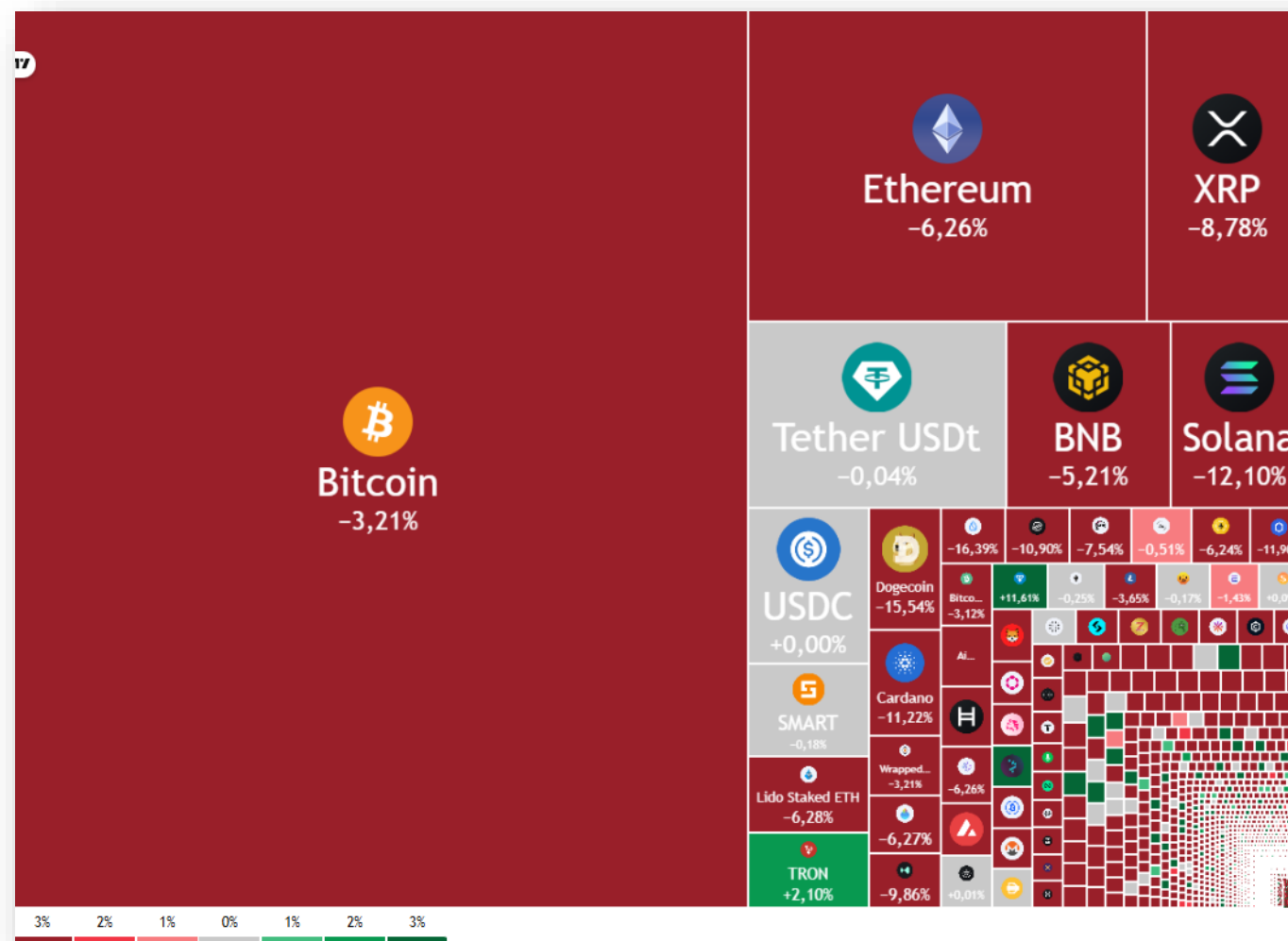
- **Criptos em movimento de correção.**
- **Topos anteriores como suportes imediatos.**
- **Na bolsa brasileira pode ser operado pelo contrato futuro BITFUT e pelo ETF HASH11 (cuidado, lacunas de funcionamento e liquidez).**





CRIPTOMOEDAS

MAPA DE CALOR

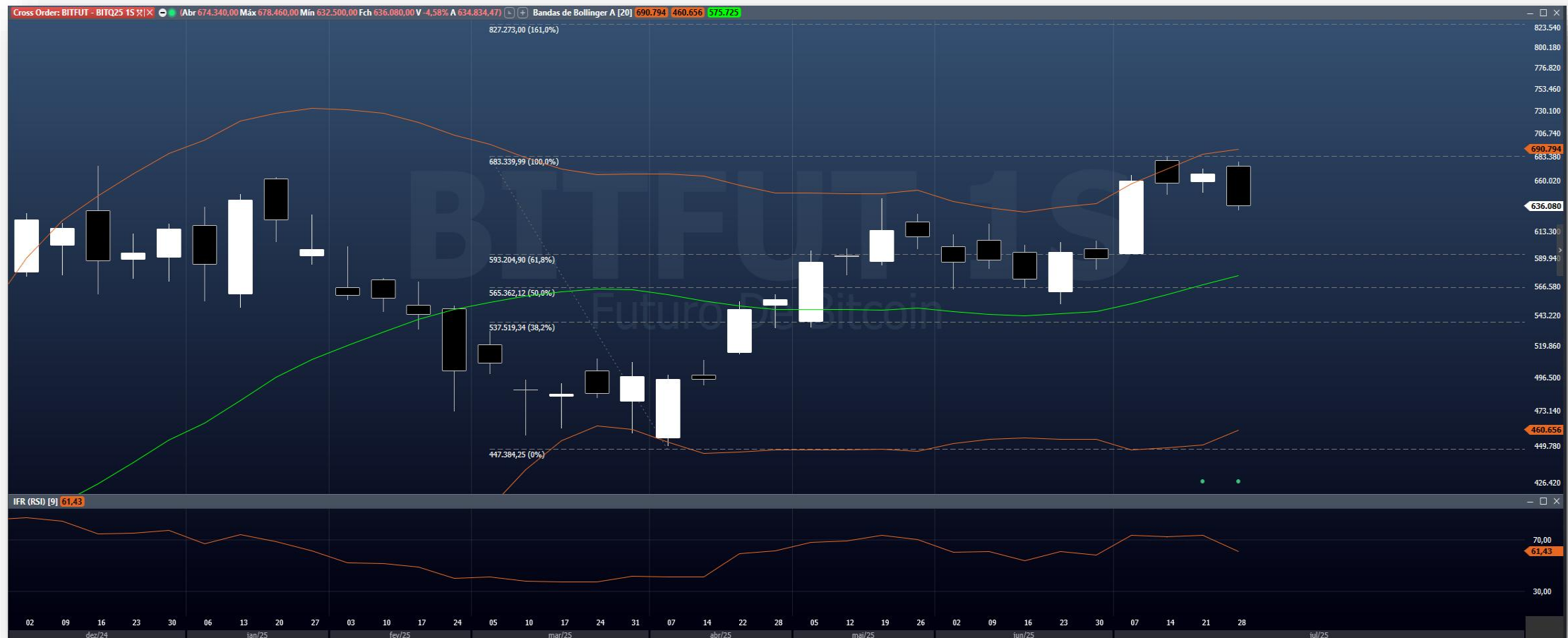




BITFUT



- Contrato BITFUT iniciou correção na Rg de topo, acompanhando o BITCOIN no cenário internacional. Tem suporte imediato na Rg R\$ 593.0000,00 .
- Lembrar que o dólar também influencia no preço final
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BITCOIN continua sendo negociado Internacionalmente.



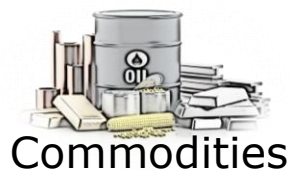


HASH11

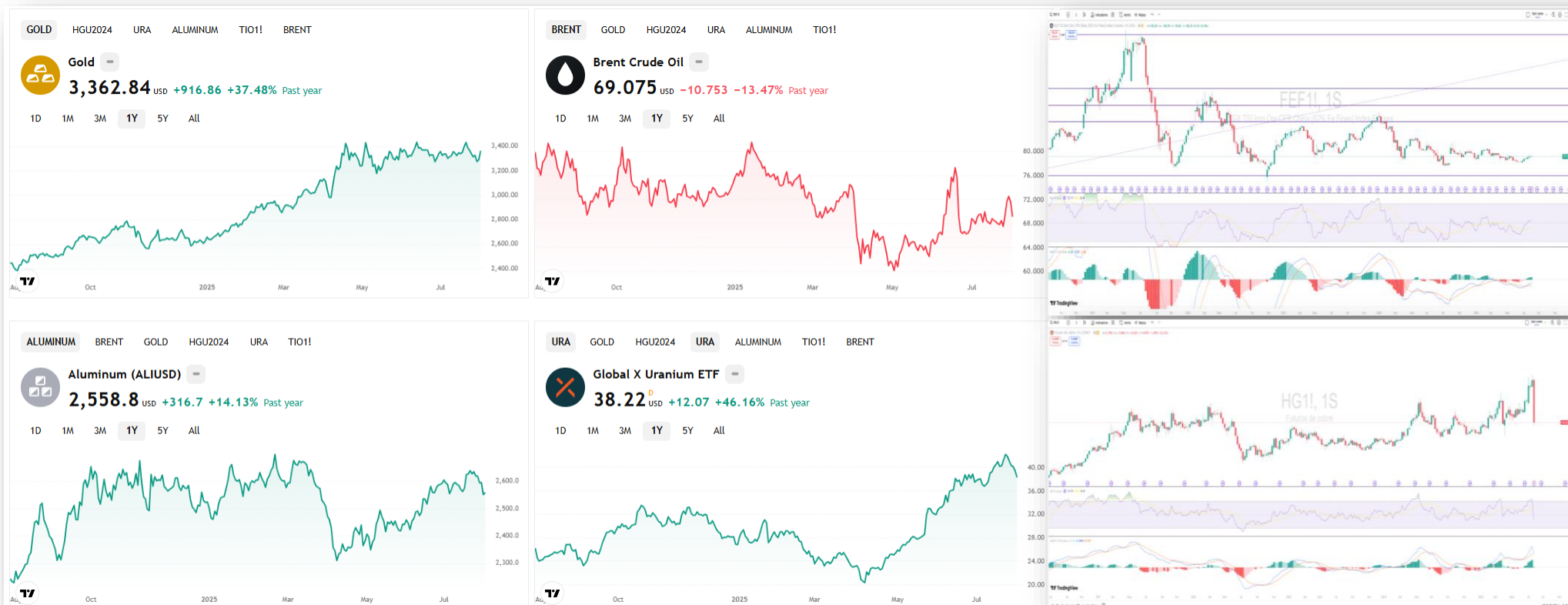


- O ETF HASH11 rompe a resistência e faz candle de ignição altista. O preço do HASH11 é influenciado pela cotação do Dólar.
- Lembrar que a bolsa brasileira fecha enquanto o BITCOIN continua sendo negociado Internacionalmente.





Energéticas e Metálicas



- O Ouro lateraliza em região de topo.
- Petróleo e Ferro lateralizam.
- Alumínio corrige em região de topo.
- Urânio iniciou correção de curto prazo.
- Cobre fez forte correção.



PETR4

ATENÇÃO !!!
PETROBRAS DIVULGA
BALANÇO NO DIA 07 AGO

- As tarifas e sanções americanas também pressionam a PETROBRAS, impactando diretamente o IBOV.



FUNDAMENTUS

INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO

PETR4

Gráfico

PÁGINA INICIAL

INVESTIMENTO CONSCIENTE

MAIS OPÇÕES

ENTRE EM CONTATO

FUNDAMENTUS MOBILE

DETALHES

GRÁFICO

Papel	PETR4	Cotação	32,21
Tipo	PN	Data últ cot	01/08/2025
Empresa	PETROBRAS PN	Min 52 sem	28,88
Sector	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	Max 52 sem	36,60
Subsector	Exploração, Refino e Distribuição	Vol 5 méd (2m)	1.046.110.000
Valor de mercado	415.146.000.000	Últ balanço processado	31/03/2025
Valor da firma	741.422.000.000	Nro. Ações	12.888.700.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas	
Dia	-1,32%	P/L	8,63
Mês	-1,71%	P/VP	1,05
30 dias	2,65%	P/EBIT	1,97
12 meses	0,01%	PSR	0,34
2025	-6,38%	P/Ativos	0,36
2024	18,02%	P/Cap. Giro	-8,48
2023	94,43%	P/Ativ Circ Liq	0,05
2022	46,00%	Div. Yield	17,4%
2021	22,75%	EV / EBITDA	2,65
2020	-7,69%	EV / EBIT	3,53
		Cres. Rec (5a)	11,5%
		LPA	3,73
		VPA	30,71
		Marg. Bruta	49,7%
		Marg. EBIT	42,4%
		Marg. Líquida	9,8%
		EBIT / Ativo	18,3%
		ROIC	19,6%
		ROE	12,2%
		Liquidez Corr	0,72
		Div Br / Patrim	0,72
		Giro Ativos	0,43

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	1.147.720.000.000	Div. Bruta	370.314.000.000
Disponibilidades	44.038.000.000	Div. Líquida	326.276.000.000
Ativo Circulante	124.853.000.000	Patrim. Liq	395.841.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	496.252.000.000	Receita Líquida	123.144.000.000
EBIT	210.259.000.000	EBIT	51.741.000.000
Lucro Líquido	48.115.000.000	Lucro Líquido	35.209.000.000



VALE3



- O acordo entre os Estados Unidos e a China favorece as ações da VALE.



FUNDAMENTUS
INVISTA CONSCIENTE

VOCÊ ESTÁ VENDO **VALE3**

Procurar por ação/empresa/fi

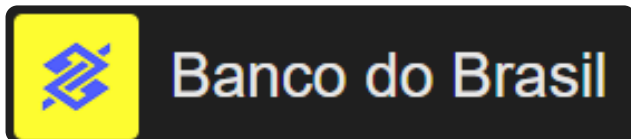
PÁGINA INICIAL INVESTIMENTO MAIS OPÇÕES ENTRE EM CONTATO FUNDAMENTUS MOBILE DETALHES GRÁFICO

Papel	VALE3	Cotação	53,75
Tipo	ON NM	Data últ cot	01/08/2025
Empresa	VALE ON NM	Min 52 sem	49,20
Sector	Mineração	Max 52 sem	61,36
Subsector	Minerais Metálicos	Vol \$ méd (2m)	1.278.170.000
Valor de mercado	243.972.000.000	Últ balanço processado	30/06/2025
Valor da firma	310.268.000.000	Nro. Ações	4.539.010.000

Oscilações		Indicadores fundamentalistas	
Dia	0,54%	P/L	8,43
Mês	-0,17%	P/VP	1,14
30 dias	2,09%	P/EBIT	3,58
12 meses	-5,85%	PSR	1,16
2025	2,39%	P/Ativos	0,49
2024	-23,31%	P/Cap. Giro	14,35
2023	-6,29%	P/Ativ Circ Liq	-1,38
2022	24,46%	Div. Yield	8,8%
2021	4,73%	EV / EBITDA	3,63
2020	67,24%	EV / EBIT	4,55
		Cres. Rec (5a)	-8,1%
		LPA	6,38
		VPA	47,19
		Marg. Bruta	34,2%
		Marg. EBIT	32,5%
		Marg. Líquida	13,3%
		EBIT / Ativo	13,8%
		ROIC	15,8%
		ROE	13,5%
		Liquidez Corr	1,22
		Div Br / Patrim	0,45
		Giro Ativos	0,42

Dados Balanço Patrimonial			
Ativo	493.226.000.000	Div. Bruta	97.383.000.000
Disponibilidades	31.087.000.000	Div. Líquida	66.296.000.000
Ativo Circulante	95.964.000.000	Patrim. Liq	214.175.000.000

Dados demonstrativos de resultados			
Últimos 12 meses		Últimos 3 meses	
Receita Líquida	209.597.000.000	Receita Líquida	49.807.000.000
EBIT	68.204.000.000	EBIT	14.644.000.000
Lucro Líquido	28.954.000.000	Lucro Líquido	12.081.000.000



BBAS3 ↓

- Conforme alertado, BBAS3 perdeu a Rg R\$ 19,00. Próximo suporte na Rg R\$ 15,30.
- Todo setor bancário pode ser impactado por reflexos da decisão do STF sobre a aplicação (ou não) da Lei Magnitsky.

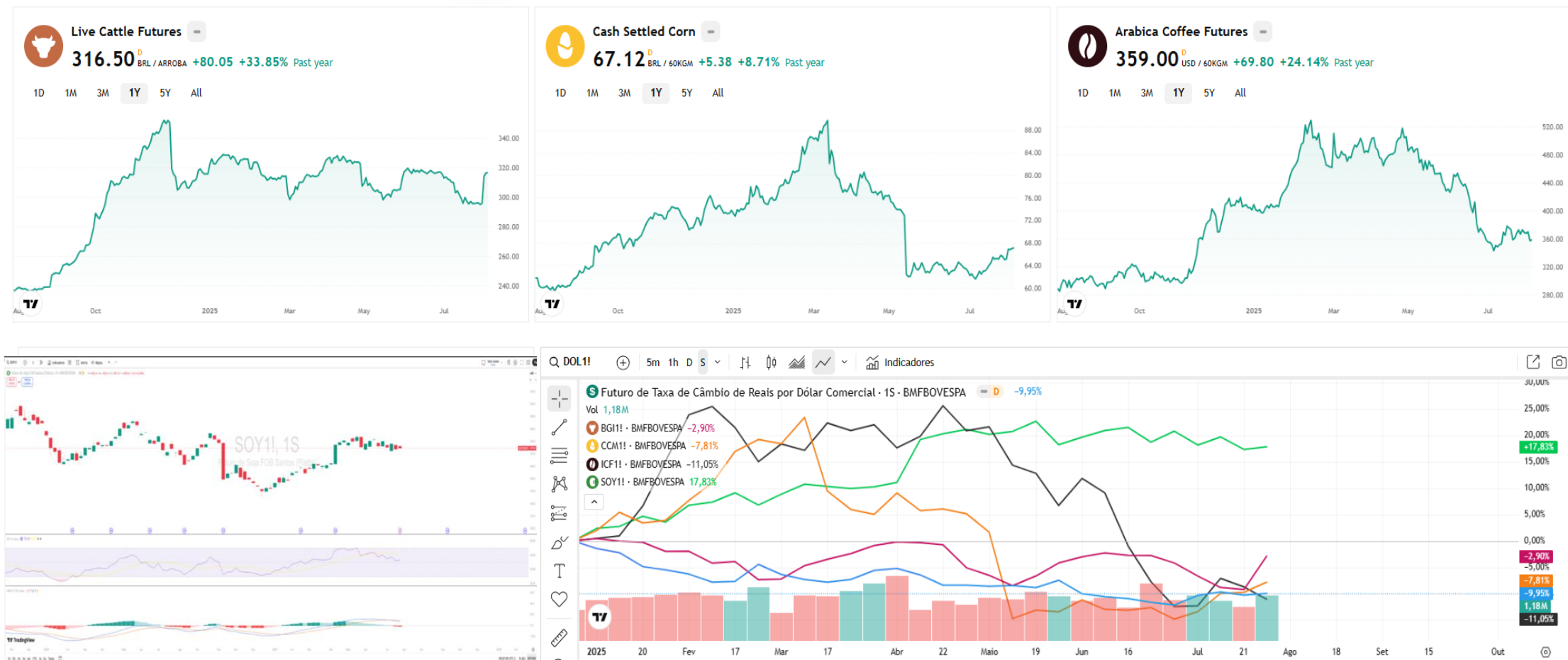


FUNDAMENTUS			
INVESTIMENTO CONSCIENTE			
VOCÊ ESTÁ VENDO			
BBAS3			
PÁGINA INICIAL	INVESTIMENTO CONSCIENTE	MAIS OPÇÕES	ENTRE EM CONTATO
FUNDAMENTUS MOBILE	DETALHES	GRÁFICO	
Papel	BBAS3	Cotação	18,35
Tipo	ON	Data últ cot	01/08/2025
Empresa	BANCO DO BRASIL S.A. ON	Min 52 sem	18,35
Sector	Intermediários Financeiros	Max 52 sem	29,30
Subsector	Bancos	Vol \$ méd (2m)	734.746.000
Valor de mercado	105.161.000.000	Últ balanço processado	31/03/2025
Valor da firma	-	Nro. Ações	5.730.830.000
Oscilações		Indicadores fundamentalistas	
Dia	-6,85%	P/L	3,16
Mês	-7,79%	P/VP	0,60
30 dias	-16,83%	P/EBIT	-
12 meses	-25,25%	PSR	-
2025	-21,29%	P/Ativos	-
2024	-5,18%	P/Cap. Giro	-
2023	73,90%	P/Ativ Circ Liq	-
2022	33,13%	Div. Yield	13,0%
2021	-20,77%	EV / EBITDA	-
2020	-25,43%	EV / EBIT	-
		Cres. Rec (3a)	15,5%
		LPA	5,81
		VPA	30,47
		Marg. Bruta	-
		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	4.638.010.000
Lucro Líquido	33.277.400.000	Lucro Líquido	6.798.840.000



Agrícolas

A ALAVANCAGEM É ALTA!!!



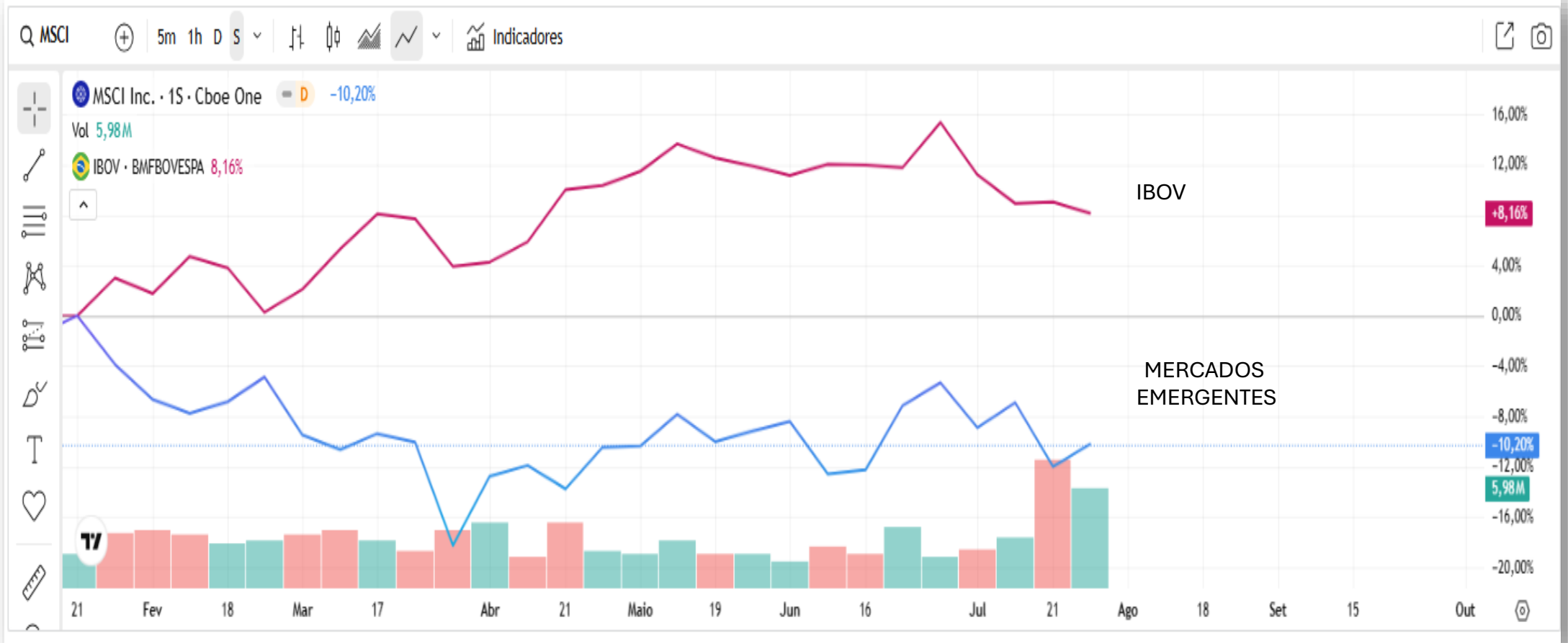
- Boi testa o rompimento da resistência na Rg R\$ 332,00, enquanto o mercado ainda assimila a aplicação das Tarifas pelos Estados Unidos.
- Milho respeitou o suporte e inicia leve recuperação. (muito cuidado com entradas pois a alavancagem é alta).
- O Café ainda tem viés mais corretivo. (muito cuidado pois a alavancagem é alta).
- A divulgação da tarifas americanas impactou os setores de maneira diferente, dependendo se o produto tenha sido isentado ou não.

- EWZ negou o rompeu região de resistência e testa a LTA do canal de alta de curto prazo.
- O Comportamento do EWZ estará atrelado à volatilidade imposta ao mercado pelo imbróglio político/comercial entre Brasil e Estados Unidos.





IBOV x MERCADOS EMERGENTES

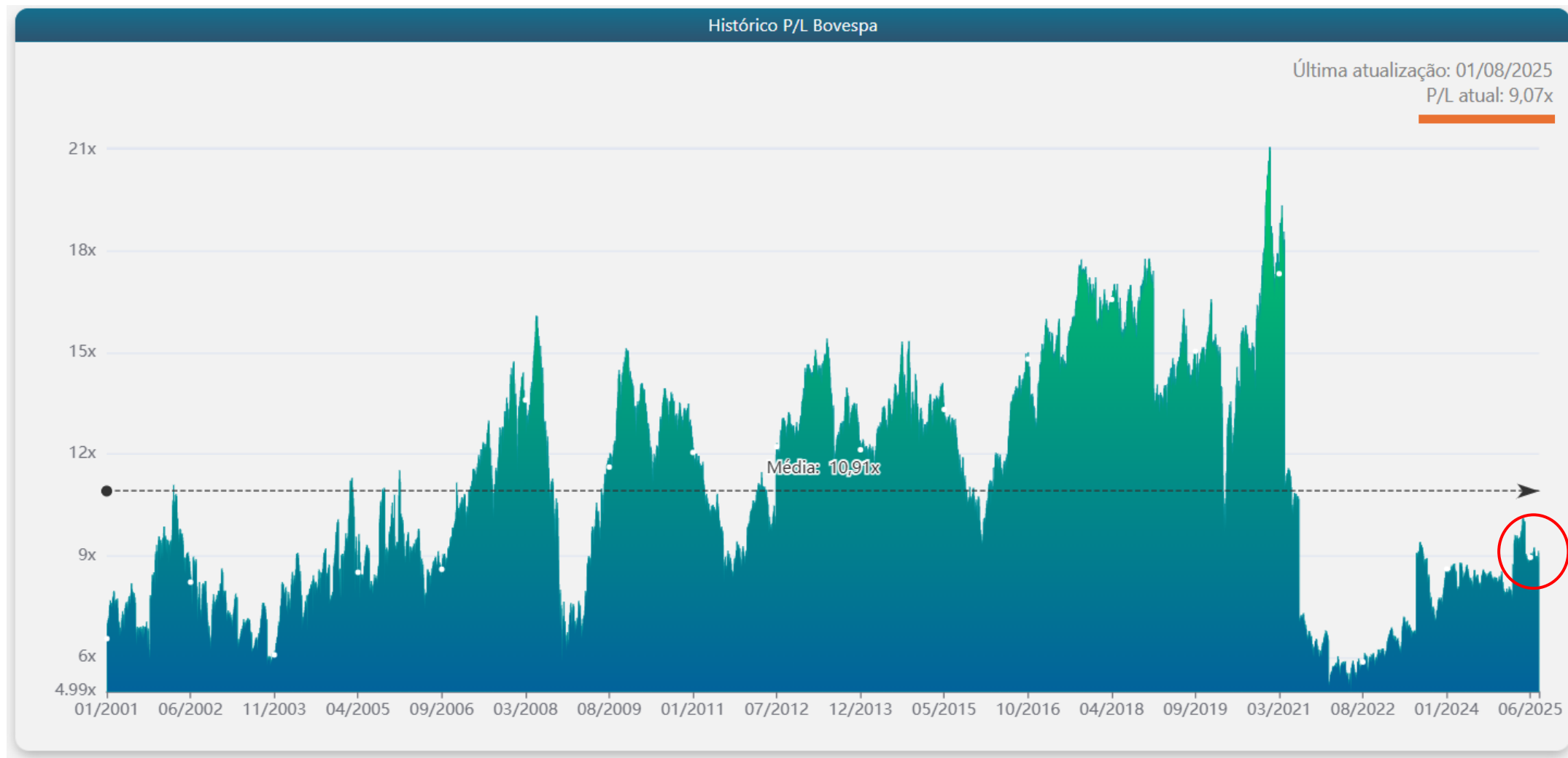


- O IBOV perdeu momentum em relação ao MSCI.
- Em 2025, o MACD da razão MSCI x IBOV ainda está favorável ao IBOV.



HISTÓRICO RELAÇÃO PREÇO/LUCRO

A Bolsa brasileira está sendo negociada com P/L de 9,07 vezes, abaixo da média que é 10,92 vezes.



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

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



IBOV

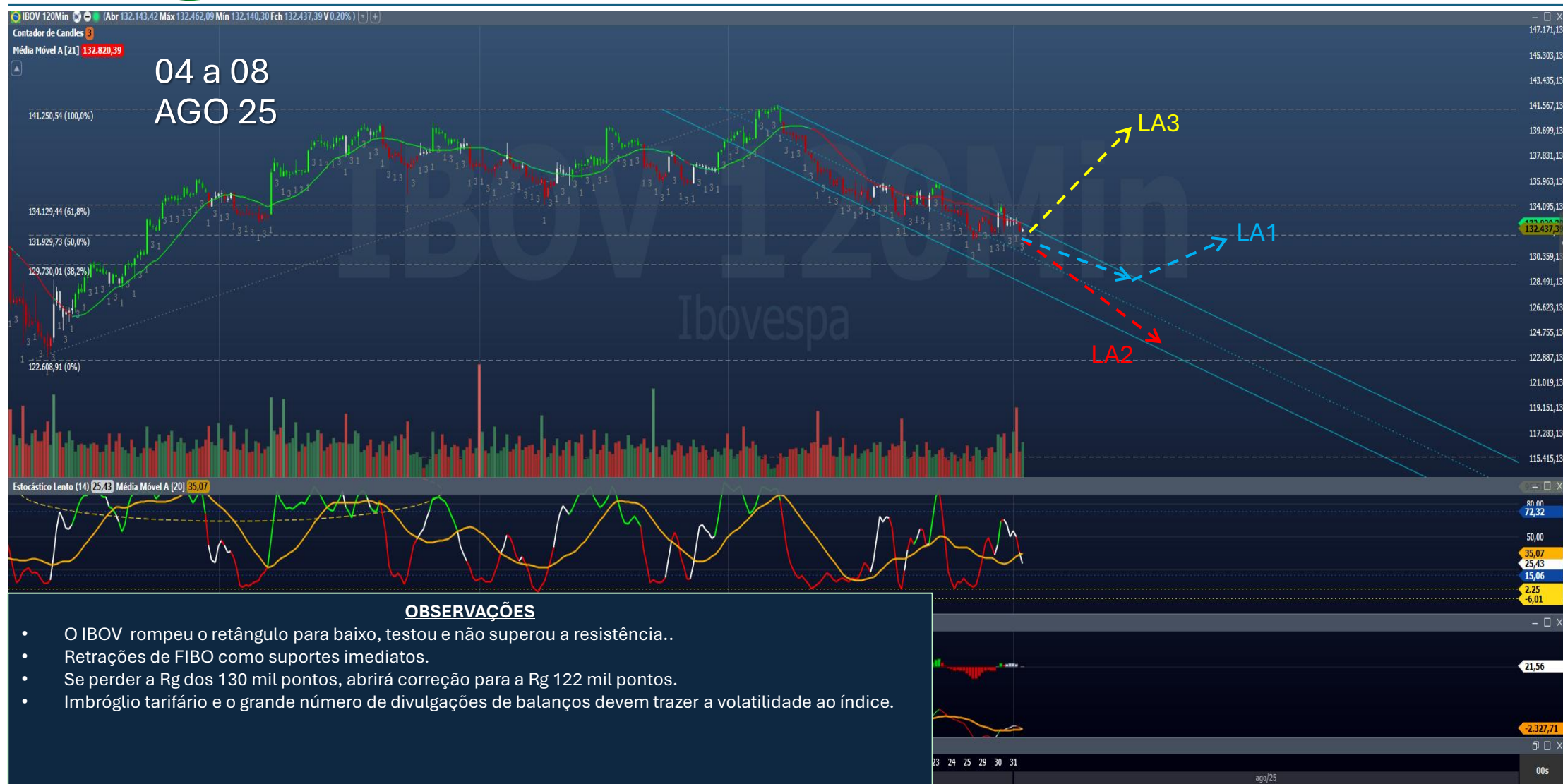
- Primária de alta, secundária de baixa, terciária de baixa.
- No gráfico semanal, o estocástico já em nível de sobrevenda e MACD ainda apontam para correção.
- No gráfico diário, vem fazendo zigue-zague descendente.
- O imbróglio Político/Comercial entre o Brasil e os Estados Unidos prejudicam o IBOV.
- Juros a 15% também prejudica o IBOV.

33





IBOV - Detalhamento 120 Min

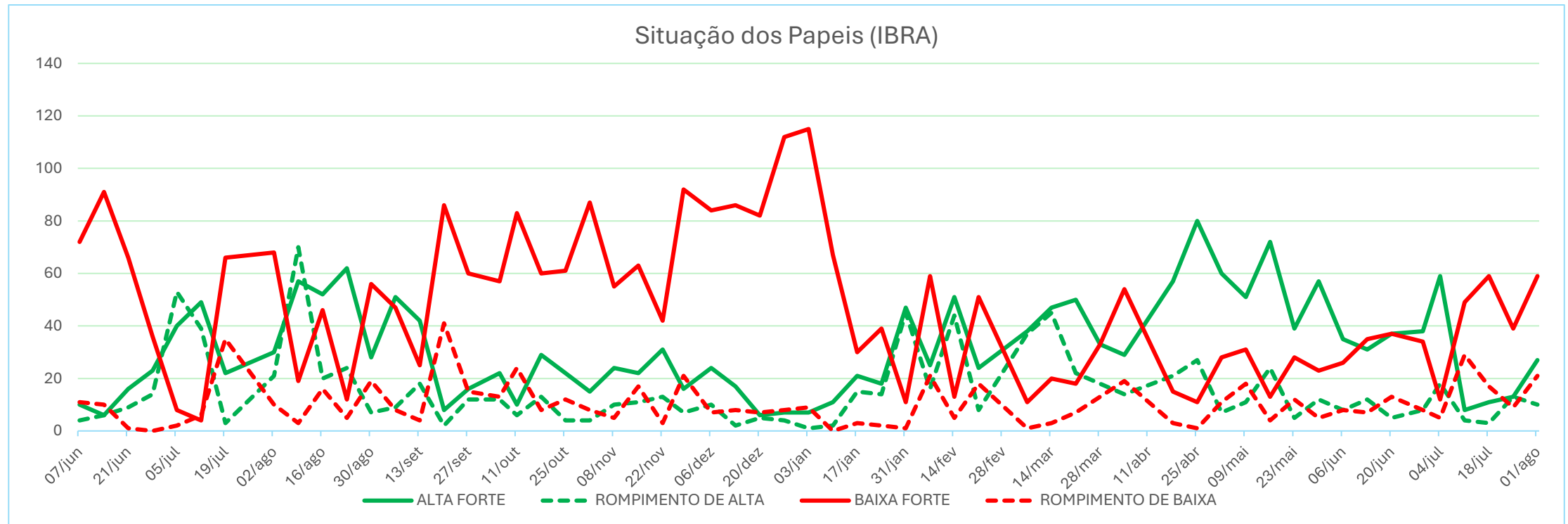




Movimento de alta x Movimento de baixa



- **59 papéis estão em Baixa Forte e 27 estão em Alta. 21 papéis fizeram Rompimento de Baixa e 10 fizeram Rompimento de Alta.** Esse quadro mostra um quadro de viés de lateralidade e volatilidade para semana de 04 a 08 AGO 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.

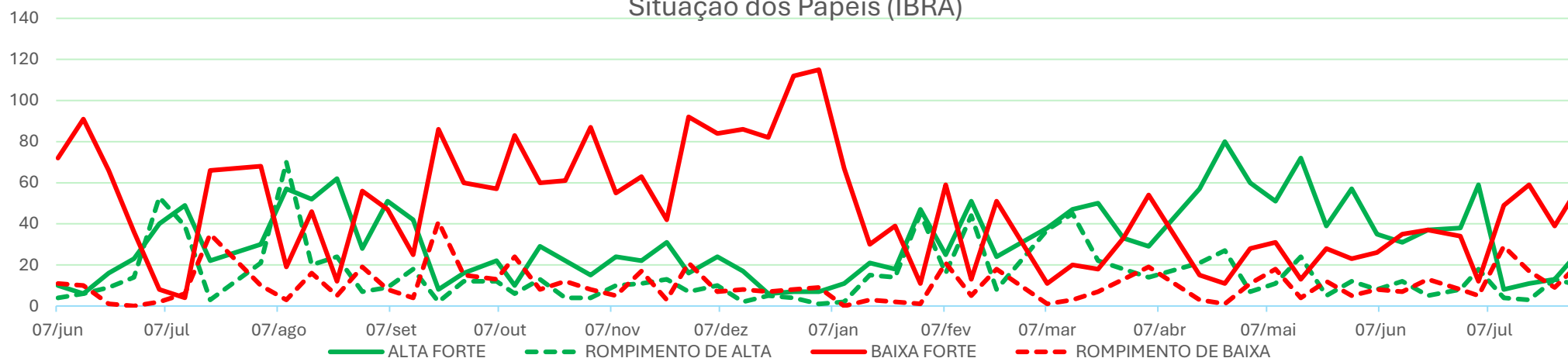
Rompimento de baixa: cruzou para baixo a MME 20.



03 AGO 25 - Compilando os Sinais !!



Situação dos Papeis (IBRA)

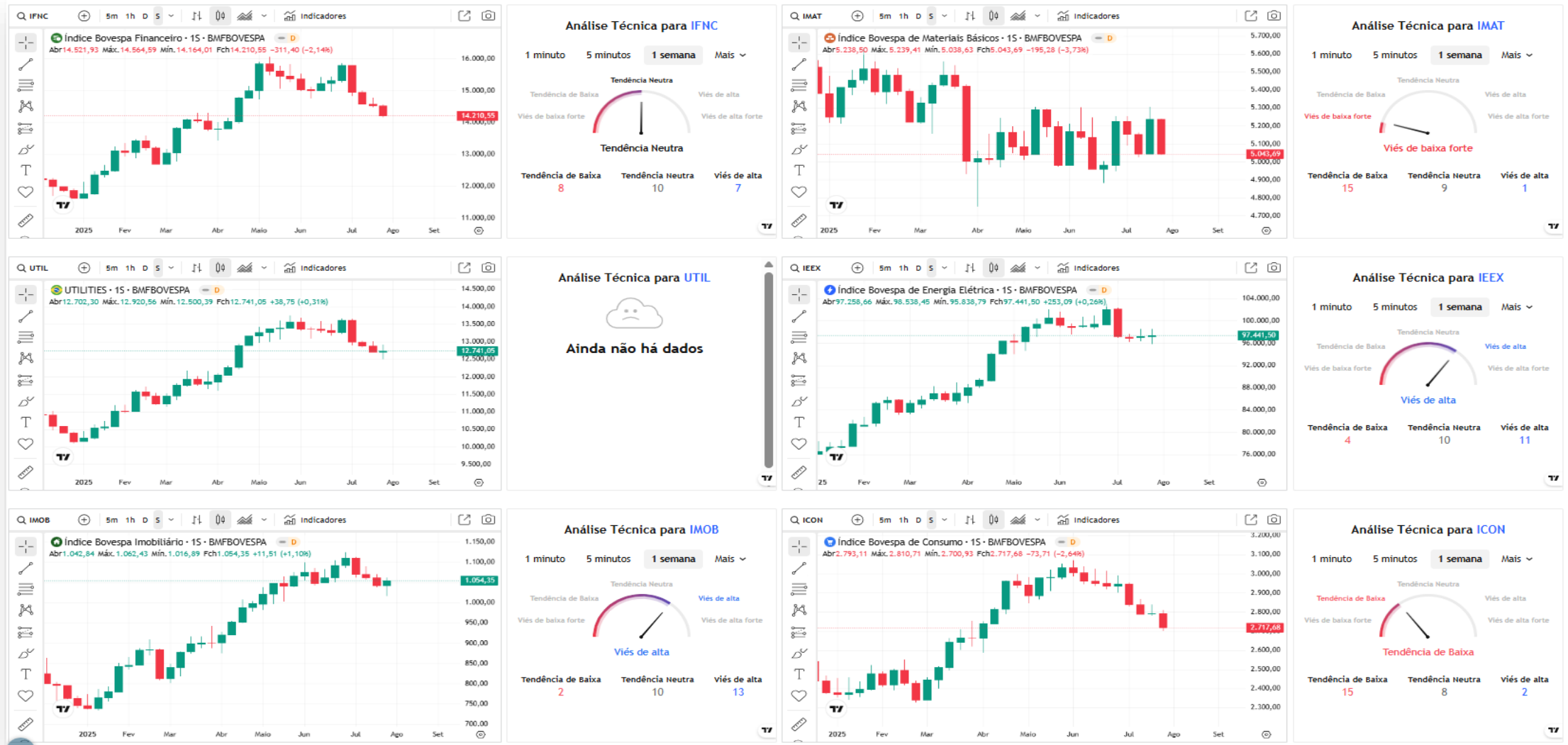


USO PARA ESTUDOS – NÃO É NENHUMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS !!



Setores - IBOV

37



- IFNC e ICON vão se mostrando mais fracos nesse momento.

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



Força Relativa dos Setores - IBOV



SETORES COM FORÇA ACIMA DO IBOV

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

SETORES COM FORÇA ABAIXO DO IBOV

- IMAT (MATERIAIS BÁSICOS)



Dólar

NO MUNDO (DXY)



NO BRASIL (WDOFUT)



- Repicou mas sentiu a LTB de curto prazo.
- Alívio no Oriente Médio também auxilia na queda do Dólar.
- A queda do Dólar pode favorecer o BTC.
- A política tarifária de Trump dá volatilidade ao Dólar DXY.



- Conforme alertado, no Brasil, o dólar testou o suporte na Rg R\$ 5,430.
- A turbulência política e a ameaça de Tarifaço impulsionaram um repique no dólar no mercado brasileiro.
- No Brasil, o Dólar fica sujeito à volatilidade do cenário político/econômico.
- Os reflexos da aplicação da Lei Magnitsky e outras sanções opdem trazer volatilidade ao dólar.

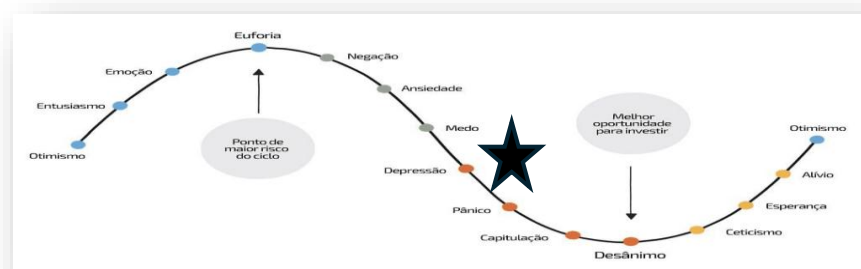


Resumo



Variáveis para semana de 04 a 08 de agosto.

	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 ↓ CADA UM DEVE SEGUIR A SUA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO, TENDO MUITO CUIDADO COM OPERAÇÕES ALAVANCADAS. DEVEMOS BUSCAR DECISÕES RACIONAIS.							• A semana promete grande volatilidade aos mercados seja pelo divulgação de balanços da empresas, seja na repercussão da ata do COPOM, seja pelo imbróglgio político e comercial com os Estados Unidos. • As Bolsas Americanas iniciaram correção de curto prazo. • O Dólar lateraliza no cenário internacional a medida que os acordos tarifários são divulgados. • Retrações de FIBO funcionando como suportes / resistências. • As taxas do tesouro ficam a mercê dessa volatilidade. • Quem tem conhecimento das estruturas de opções pode se aproveitar da volatilidade.									



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

estariamos por aqui?





"Toda árvore um dia foi semente"