

## O que apareceu no radar

08/07/2021

### Abertura Bolsas/Commodities Hoje:

- Na Ásia as bolsas de valores fecharam em queda generalizada, com Nikkei em -0,88% e Shanghai em -0,79%.
- Na Europa as bolsas abriram em queda generalizada, com Londres em -1,83%, Alemanha em -1,89% e França em -2,39%. (8h26)
- Nos EUA os futuros das bolsas de valores abriram em queda, com Dow Jones em -1,36%, S&P em -1,28% e Nasdaq em -1,24%. (8h26)
- Ibovespa Futuro abriu em -1,90% a 124.998 (9h12)
- Dólar abriu em +0,99% a R\$ 5,28 (9h12)
- Petróleo WTI: Em -0,53% a US\$ 71,80/Boe. (8h26)
- Minério de Ferro: Porto de Qingdao em -1,96% a US\$ 218,04/ton.

As bolsas de valores receberam bem o texto da Ata do Fomc ontem, que apontou que a recuperação da economia ainda necessita de maior solidez do que a observada neste momento e isto cria a visão de que nada muda no curto prazo. Com isto as bolsas de valores fecharam no campo positivo ontem, inclusive o nosso Ibovespa, que registrou um ajuste técnico diante das fortes quedas recentes. Mas hoje, nesta manhã de quinta-feira, o humor dos investidores se mostra abalado e todas as bolsas de valores registram queda acentuada. Os motivos para este comportamento estão relacionados com o anúncio na China de medidas para intensificar a supervisão regulatória de grandes empresas de tecnologia chinesas e foi indicado que o governo vai utilizar instrumentos de política monetária, inclusive cortes de compulsórios bancários, para sustentar a economia real, principalmente pequenas e médias empresas. Aliado a este fato, as preocupações com o avanço de novos casos da cepa Delta da Covid-19 no mundo gera preocupação sobre a recuperação da economia mundial. Alguns países com alto nível de vacinação estão abrindo suas economias e já começam a ter aumento de novos casos. Na agenda econômica de hoje os destaques ficam com a coletiva da Presidente do BCE, Christine Lagarde, que concede coletiva de imprensa sobre resultados da revisão de estratégia de política monetária. Na Alemanha sai balança comercial de maio e nos EUA sai estoques de petróleo semanal. Por aqui saiu o IPCA de junho em 0,53% em junho, contra 0,83% em maio e acumula no ano 3,77% e 8,35% em 12 meses. Na China sai à noite inflação (CPI e PPI). Amanhã será feriado aqui no Brasil e nosso mercado de ações estará fechado. Aguardamos um dia de realização para o Ibovespa.

### AGENDA ECONÔMICA:

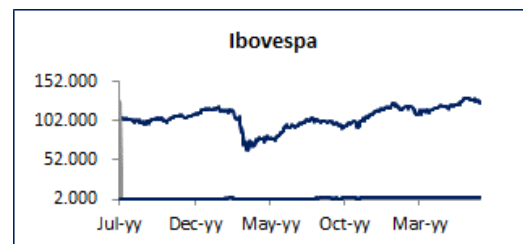
Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
<b>quinta-feira, 8 de julho de 2021</b>						
8:00	Brasil	FGV	IGP-DI (MoM %)	Jun	-	3.4%
			IGP-DI (YoY %)	Jun	-	36.53%
			IPC-S (1ª Quadrimestral) (MoM %)	07-jul	-	-
9:00	Brasil	IBGE	IPCA (MoM %)	Jun	-	0.83%
			IPCA (YoY %)	Jun	-	8.06%
			Levantamento Sistemático da Produção Agrícola	Jun	-	-
11:30	Brasil	Tesouro	PIM: Produção Industrial Regional	Mai	-	-
			Leilão Tradicional (LTF, NTN-F e LTN)	-	-	-
			Balança Comercial (EUR Bilhões)	Mai	-	15.5b
3:00	Alemanha	GFSO	Exportações (MoM% a.s.)	Mai	-	0.3%
			Importações (MoM% a.s.)	Mai	-	-1.7%
			Transações Correntes	Mai	-	21.3b
9:30	EUA	DoL	Pedidos de auxílio desemprego (mil)	04-jul	-	-
10:45	EUA	Bloomberg	Conforto do Consumidor	04-jul	-	-
12:00	EUA	DOE	Estoques de petróleo bruto	04-jul	-	-
16:00	EUA	Fed	Crédito ao Consumidor (USD bilhões)	Mai	-	\$18.612b
22:30	China	NBS	CPI (YoY %)	Jun	-	1.3%
			PPI (YoY %)	Jun	-	9%

Fonte: MCM / Bloomberg

### HISTÓRICO:

Indicador	Região	Descrição	Último	dia.%	mês.%	ano.%
Ibovespa		Pontos	127.019	1,54%	0,17%	6,72%
Dow Jones		Pontos	34.682	0,30%	0,52%	13,32%
Nasdaq		Pontos	14.665	0,01%	1,11%	13,79%
S&P 500		Pontos	4.358	0,34%	1,41%	16,03%
Selic		%	4,25	0%	0,00%	112,50%
Dólar Ptax		R\$/US\$	5,23	1,32%	4,61%	0,69%

### IBOVESPA:



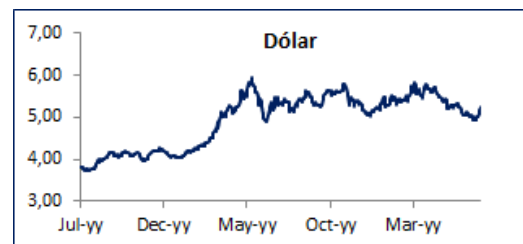
### MAIORES OSCILAÇÕES:

AÇÕES - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
5,5%	LCAM3	-2,0%	PRI03
5,4%	RENT3	-1,0%	CVCB3
4,5%	RADL3	-0,4%	PCAR3
4,4%	RAIL3	-0,3%	BRKM5
4,2%	MGLU3	-0,3%	BIDI11

### DOW JONES:



### DÓLAR:



Fonte: Economática

Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
<b>sexta-feira, 9 de julho de 2021</b>						
8:00	Brasil	FGV	IGP-M (1ª prévia) (MoM %)	Jul	-	-
11:00	EUA	C. Bureau	Vendas no Atacado (MoM % a.s.)	Mai	-	0.8%
			Estoques no Atacado (MoM %)	Mai F	-	1.1%

Fonte: MCM/Bloomberg

## PRINCIPAIS DESTAQUES

**\*MAGAZINE LUIZA ON - Recomendação: Compra. Preço Justo: R\$ 26,77. Upside: +22%**

Ontem anunciou a aquisição da Juni Marketing Digital Ltda, startup especializada na otimização da taxa de conversão de vendas para e-commerce. A Juni possui metodologia proprietária desenvolvida por um time de especialistas em CRO (Conversion Rate Optimization), capaz de mapear e analisar diferentes comportamentos do cliente durante todas as etapas de uma compra online. Com base na análise dos dados coletados, a Juni busca soluções inovadoras que ampliam a conversão de vendas e a rentabilização dos canais digitais. Com a aquisição, o SuperApp do Magalu contará com novas ferramentas baseadas em análise de dados para aprimorar cada vez mais a experiência do cliente, otimizando a conversão e promovendo o crescimento de vendas do e-commerce.

**OPINIÃO:** A Juni é uma das principais soluções otimizadoras de taxa de conversão (CRO) no Brasil. Sem dúvida é positiva e se soma as diversas aquisições da Magazine Luiza, para acelerar o seu desenvolvimento em tecnologia. Recentemente a MGLU anunciou a abertura de diversas lojas físicas no Rio de Janeiro. Continuamos otimistas com a empresa e com o setor.




## MOEDAS x dólar

MOEDAS - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
1,3%	Real	-0,2%	Yen
1,17%	Peso Chile	-0,14%	Dollar Australia
0,68%	Peso Filipinas	-0,08%	Sol
0,57%	Russian Ruble	0,01%	Turkish Lira
0,51%	Norwegian Krone	0,01%	Peso Argentina

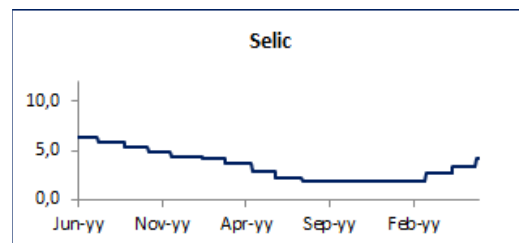
## MOEDAS x dólar

MOEDAS - NO ANO			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
17,8%	Turkish Lira	-3,0%	Dollar Canada
12,8%	Peso Argentina	-2,44%	South African Rand
8,9%	Sol	-1,88%	Pound Sterling
8,6%	Peso Colombia	-0,87%	Yuan
7,2%	Yen	-0,57%	Russian Ruble

## RENDA FIXA

Indicador	Região	Descrição	dia%	% mês	ano%	12M
CDI Acumulado		%	0,02%	0,08%	1,36%	2,32%
IFIX		%	0,03%	0,27%	-3,76%	-1,29%
IMA-B		%	0,32%	0,37%	-0,36%	6,42%

## SELIC



## IFIX



Fonte: Economatica

## Expectativas Macroeconômicas

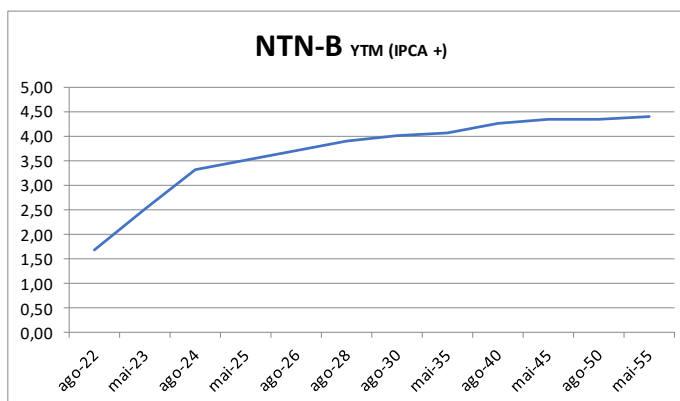
ÍNDICE	2021 (Estimado)	2022 (Estimado)	2023 (Estimado)	2024 (Estimado)
US\$	5,04	5,20	5,05	5,00
IGP-M - %	18,33	4,55	4,00	3,90
IPCA - %	6,70	3,77	3,25	3,25
SELIC - %	6,50	6,75	6,50	6,50
PIB - %	5,18	2,10	2,50	2,50
Produção Industrial (% de crescimento)	6,30	2,25	3,00	2,50
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	61,60	63,60	66,05	67,90
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	55,50	69,00	72,30	77,95

Fonte: Relatório PESQUISA FOCUS

Data: 28/06/2021

NTN-B	
Vencimento	YTM (IPCA +)
15/08/2022	1,6871
15/05/2023	2,5200
15/08/2024	3,3022
15/05/2025	3,5034
15/08/2026	3,7028
15/08/2028	3,9000
15/08/2030	4,0142
15/05/2035	4,0752
15/08/2040	4,2658
15/05/2045	4,3298
15/08/2050	4,3476
15/05/2055	4,3857

Fonte: Economática



## Operações Long & Short

### Histórico das Operações Long & Short Mirae Asset 2021

Data da Operação Início	Final	Ativo Long	Ativo Short	Posição	Perda %	Ganho %
01/02/2021	08/02/2021	BRFS3	ABEV3	Fechado		8,20%
01/02/2021	08/02/2021	MRFG33	ABEV3	Fechado		6,60%
10/02/2021	11/02/2021	CSAN3	UGPA3	Fechado		6,00%
10/02/2021	12/02/2021	CSAN3	SMT03	Fechado		5,20%
10/02/2021	17/02/2021	COGN3	YDUQ3	Fechado	-5,10%	
01/02/2021	17/02/2021	GGBR4	USIM5	Fechado	-4,80%	
10/02/2021	17/02/2021	BEEF3	ABEV3	Fechado		5,40%
10/02/2021	19/02/2021	BRDT3	UGPA3	Fechado		6,40%
01/02/2021	22/02/2021	BBDC4	SANB11	Fechado	-5,90%	
18/02/2021	22/02/2021	BEEF3	ABEV3	Fechado	-5,30%	
18/02/2021	22/02/2021	BRDT3	SMT03	Fechado	-6,00%	
19/02/2021	24/02/2021	BRFS3	ABEV3	Fechado		6,10%
19/02/2021	25/02/2021	BRDT3	UGPA3	Fechado		6,20%
02/03/2021	08/03/2021	BEEF3	ABEV3	Fechado	-5,20%	
02/03/2021	10/03/2021	BRDT3	UGPA3	Fechado		5,30%
11/03/2021	16/03/2021	FLRY3	RADL3	Fechado	-4,90%	
11/03/2021	25/03/2021	CSAN3	SMT03	Fechado		7,90%
11/03/2021	26/03/2021	BRDT3	UGPA3	Fechado	-5,00%	
26/03/2021	01/04/2021	BRFS3	MRFG3	Fechado	-5,30%	
31/03/2021	05/04/2021	PETR4	VALE3	Fechado	-6,00%	
30/03/2021	06/04/2021	CSAN3	SMT03	Fechado	-4,70%	
26/03/2021	09/04/2021	GGBR4	USIM5	Fechado	-4,40%	
12/04/2021	16/04/2021	GGBR4	USIM5	Fechado	-4,50%	
13/04/2021	06/04/2021	CSAN3	SMT03	Fechado	-4,70%	
26/03/2021	10/05/2021	VVAR3	MGLU3	Fechado		5,40%
14/04/2021	17/05/2021	JHSF3	MULT3	Fechado		5,80%
19/02/2021	29/06/2021	PETR3	PETR4	Fechado		2,20%
29/06/2021	01/07/2021	SMT03	UGPA3	Fechado		7,00%
29/06/2021		JBSS3	BRFS3	Aberto		
29/06/2021		AZUL4	EMBR3	Aberto		
29/06/2021		MULT3	IGTA3	Aberto		
29/06/2021		JHSF3	IGTA3	Aberto		
29/06/2021		BBDC3	BBDC4	Aberto		
Total I					-101,38%	125,18%
Total II						23,80%

Fonte: Mirae Asset Corretora

## SALES TEAM - INSTITUTIONAL

### VARIABLE INCOME / DERIVATIVES

RICARDO TANTULLI	2789-2140	ricardo.tantulli@miraeinvest.com.br
CHRISTIANO GOMES	2789-2068	christiano.gomes@miraeinvest.com.br
FERNANDO DA COSTA E SILVA	2789-2043	fernando.silva@miraeinvest.com.br
PAULO XAVIER	2789-2121	paulo.xavier@miraeinvest.com.br
CELSO AZEM	2789-2053	celso.azem@miraeinvest.com.br
WESLEY LIMA SILVA	2789-2087	wesley.silva@miraeinvest.com.br

### FIXED INCOME

MAIR RIVIERA	2789-2061	mair.riviera@miraeinvest.com.br
--------------	-----------	---------------------------------

### BTC

CARLOS HENRIQUE AMORIM SANTOS FILHO	2789-2032	carlos.santos@miraeinvest.com.br
WILLIAM PRETI PARADA	2789-2082	william.parada@miraeinvest.com.br

### RESEARCH TEAM

FERNANDO BRESCIANI	2789-2094	fernando.bresciani@miraeinvest.com.br
PEDRO GALDI	2789-2003	pedro.galdi@miraeinvest.com.br

### EXCHANGE

JOO YOUNG LEE	2789-2025	joo.lee@miraeinvest.com.br
JU AN KIM	2789-2124	ju.kim@miraeinvest.com.br
CAMILA GARCIA	2789-2128	camila.garcia@miraeinvest.com.br

### AAI

ANTONIO FREITAS	2789-2052	antonio.freitas@miraeinvest.com.br
EDUARDO WHITTAKER	2789-2030	eduardo.whittaker@miraeinvest.com.br
RICARDO CARRIL DUARTE	2789-2031	ricardo.duarte@miraeinvest.com.br
SUNG YOP KIM	2789-2072	sungyop.kim@miraeinvest.com.br
JOSÉ VICTOR MORI KIYOKAWA	2789-2008	jose.kiyokawa@miraeinvest.com.br

## Call center - Home Broker

ATENDIMENTO	2789-2000	atendimento.ctvm@miraeinvest.com.br
-------------	-----------	-------------------------------------

## Wealth Management

HABIB CHAHADE	2789-2108	habib.chahade@miraeinvest.com.br
RAFAEL MORENO	2789-2125	rafael.moreno@miraeinvest.com.br
LAURA DAL BELLO	2789-2056	laura.santos@miraeinvest.com.br
FABRICIA LIMA	2789-2107	fabricia.lima@miraeinvest.com.br
FELIPE CANDEO	2789-2041	felipe.santos@miraeinvest.com.br
CLEITON ANTONINHO DE ARANTES	2789-2146	cleiton.arantes@miraeinvest.com.br

## Área de Análise

### Analista

**Pedro Galdi, CNPI**

### NORMAS DE CONDUTA

Este relatório foi preparado pelo departamento de Research da Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM Ltda. ("Mirae Asset") para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este ou qualquer pessoa sem a expressa autorização da Mirae Asset. Este relatório é distribuído somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer instrumento financeiro. A decisão final do investidor deve ser tomada levando em consideração todos os riscos e os custos e taxas envolvidas. As informações aqui contidas neste relatório são consideradas confiáveis na data na qual este relatório foi publicado. Entretanto, as informações aqui contidas não representam por parte da Mirae Asset garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tal. As opiniões contidas neste relatório são baseadas em julgamentos e estimadas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

A Mirae Asset:

- Considera transitórias as informações e avaliações contidas neste relatório;
- Não garante, expressa ou implicitamente, que as informações nele apresentadas estejam atualizadas ou sejam exaustivas, verdadeiras, precisas, imparciais ou confiáveis;
- Não tem obrigação de atualizar ou manter atualizadas informações nele contidas;
- Reserva os direitos de modificar, sem prévio aviso, as informações e opiniões constantes deste relatório;
- Não se responsabiliza por resultados de decisões de investimentos tomadas com base nas informações ou recomendações nele contidas; e
- A Mirae Asset não atua como Formador de Mercado (Market Maker) das ações objeto desta análise.

As estimativas, projeções, opiniões e recomendações contidas neste relatório:

- Não dispensam a consideração de opiniões e recomendações de outras instituições especializadas no mercado financeiro e de capitais e não substituem o julgamento pessoal de quem o recebe e o lê, no todo ou em parte;
- Não levam em consideração as circunstâncias específicas dos investidores, tais como perfil de investidor, objetivos de investimento, situação financeira e patrimonial, e tolerância a risco, podendo não ser adequadas para todos os investidores, sendo recomendada uma consideração extensiva destas circunstâncias antes da tomada de qualquer decisão;
- Estão sujeitas a alterações se prévia notificação e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressas anteriormente pela Mirae Asset, por outras instituições financeiras do mercado e mesmo de outras áreas de atuação da Mirae Asset, que podem se fundamentar em hipóteses e critérios diferentes dos adotados na elaboração deste relatório; e
- Decorrem de julgamento e de opiniões formadas livremente pelos analistas da Mirae Asset encarregados das análises da economia, de cada companhia emissora e de cada ação, e baseadas em critérios técnicos por eles aceitos como consistentes com os fins a que se destinam.

Este relatório não pode ser copiado ou distribuído, total ou parcialmente para qualquer finalidade, e sem o consentimento expresso da Mirae Asset.

### Declaração do analista

O analista de valores mobiliários envolvido na elaboração do relatório ("Analistas de Investimento"), Pedro Roberto Galdi declara que é certificado e credenciado pela APIMEC – Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para os exercícios de suas atividades. Declara ainda nos termos da Resolução CVM nº 20/2021, que as recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Mirae Asset e que se exime de responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que possam decorrer na utilização deste e de outros relatórios ou de seus conteúdos.



**Disclaimer:** As informações contidas neste informativo têm caráter meramente informativo e não constituem, em nenhuma hipótese, uma oferta, recomendação, ou aconselhamento para compra ou venda de quotas de qualquer fundo de investimento distribuído pela Mirae Asset Wealth Management (Brazil) C.C.T.V.M. Ltda. ou de quaisquer outros valores mobiliários. Ao investidor, é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada é líquida da taxa de administração, mas não é líquida de impostos. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. A rentabilidade do CDI, Ibovespa e IMA-B são meras referências econômicas e, não necessariamente, parâmetros objetivos dos fundos. De acordo com os respectivos regulamentos, em alguns fundos, a data de conversão de cotas é distinta da data de solicitação do resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do seu pedido. Alguns fundos de investimento podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, apresentando riscos daí decorrentes. Alguns fundos podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativa perdas patrimoniais para seus cotistas podendo, inclusive, acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.