

Terra Calls

Análises e Recomendações de operações para o curto prazo.



TERRA

Investimentos





Terra Calls

26 de agosto

Índice

- Pontos Intraday Ações

- Visão Técnica

- Oportunidades:

- Swing Trade
- Long & Short



Pontos de Resistências & Suportes Intraday - Ações



Ações	Descrição	Sup5	Sup4	Sup3	Sup2	Sup1	Fechamento	Res1	Res2	Res3	Res4	Res5
VALE3	VALE ON NM	94,73	95,68	96,64	97,59	98,55	99,50	100,46	101,41	102,37	103,32	104,28
PETR4	PETROBRAS PN ED N2	26,56	26,83	27,01	27,20	27,46	27,73	27,91	28,10	28,36	28,63	28,81
SUZB3	SUZANO S.A. ON NM	52,12	54,62	55,94	57,26	59,76	62,26	63,58	64,90	67,40	69,90	71,22
MGLU3	MAGAZ LUIZA ON NM	18,14	18,49	18,67	18,85	19,20	19,55	19,73	19,91	20,26	20,61	20,79
ITUB4	ITAUNIBANCO PN EJ N1	29,60	29,93	30,13	30,32	30,66	30,99	31,19	31,38	31,72	32,05	32,25
JBSS3	JBS ON ED NM	29,63	30,14	30,45	30,77	31,27	31,78	32,09	32,41	32,91	33,42	33,73
EMBR3	EMBRAER ON NM	20,13	20,90	21,35	21,79	22,57	23,34	23,79	24,23	25,01	25,78	26,23
BPAC11	BTGP BANCO UNT N2	26,11	26,78	27,12	27,45	28,13	28,80	29,14	29,47	30,15	30,82	31,16
CYRE3	CYRELA REALTON NM	17,83	18,62	19,12	19,61	20,41	21,20	21,70	22,19	22,99	23,78	24,28
BBDC4	BRADESCO PN N1	22,50	22,72	22,85	22,99	23,20	23,42	23,55	23,69	23,90	24,12	24,25
CSNA3	SID NACIONAL ON	35,07	35,48	36,18	36,87	37,29	37,70	38,40	39,09	39,51	39,92	40,62
BIDI11	BANCO INTER UNT N2	53,48	55,21	57,97	60,73	62,46	64,19	66,95	69,71	71,44	73,17	75,93
GNDI3	INTERMEDICA ON NM	77,51	78,87	79,63	80,39	81,75	83,11	83,87	84,63	85,99	87,35	88,11
BRDT3	PETROBRAS BRON NM	25,06	25,37	25,67	25,98	26,28	26,59	26,89	27,20	27,50	27,81	28,11
BRKM5	BRASKEM PNA N1	53,54	55,76	57,09	58,43	60,64	62,86	64,19	65,53	67,74	69,96	71,29
B3SA3	B3 ON NM	13,22	13,41	13,51	13,60	13,80	13,99	14,09	14,18	14,38	14,57	14,67
CGBR4	GERDAU PN ED N1	27,55	27,85	28,15	28,45	28,75	29,05	29,35	29,65	29,95	30,25	30,55
KLBN11	KLABIN S/A UNT N2	22,91	23,81	24,34	24,87	25,77	26,67	27,20	27,73	28,63	29,53	30,06
WEGE3	WEG ON NM	32,52	33,48	33,97	34,45	35,42	36,38	36,87	37,35	38,32	39,28	39,77
BBAS3	BRASIL ON ERJ NM	29,49	29,74	29,87	30,00	30,25	30,50	30,63	30,76	31,01	31,26	31,39

20 Ações selecionadas por Volume Financeiro do pregão anterior.

Visão Técnica – Ações no Radar

TIM (TIMS3): é a segunda maior operadora de celular do Brasil. A companhia fornece serviços de telecomunicações em todo o país usando a tecnologia GSM. Telefonia móvel, fixa e acesso à internet via modem, tablet, celular, além da ultra banda larga fixa, são os serviços que fazem parte do portfólio inovador da TIM.

A operadora foi a primeira do mercado a apostar em novos formatos de ofertas – como a tarifação por dia de uso para voz e internet móvel ou a cobrança mensal dos planos via cartão de crédito – e segue revolucionando o mercado, entregando mais benefícios e valores acessíveis aos consumidores. A TIM é uma subsidiária do grupo Telecom Itália.



Comentário Gráfico: ação entra no radar porque pode confirmar a formação de um Fundo Duplo e também superar uma LTB.

PETRORIO (PRIO3): é uma operadora de Exploração & Produção de ativos de petróleo e gás no Brasil. A empresa foca no redesenvolvimento de campos maduros e produtivos, ao mesmo tempo em que busca oportunidades de Fusões e Aquisições que possam oferecer sinergias ao seu portfólio atual, tanto em termos de redução de custos quanto de crescimento de produção..



Comentário Gráfico: deve manter a volatilidade, mas já quebrou a sequência de baixa, e mostrou força na compra ao romper resistência importante.



Call em andamento

Início	Ativo	Recomendação	Entrada	Gain parcial	Stop Gain	Stop Loss	Último Preço	Retorno Atual
24/ago	ITUB4	Compra	R\$ 30,25	R\$ 31,30 (+3,50%)	R\$ 32,50 (+7,50%)	R\$ 28,49 (-5,80%)	R\$ 30,99	2,45%
25/ago	SUZB3	Compra	R\$ 58,82	R\$ 61,50 (+4,55%)	R\$ 64,00 (+8,80%)	R\$ 60,59 (+3,00%)	R\$ 62,26	5,85%

 Stop Gain Parcial atingido!

 Stop Loss ajustado! Obs: Assim que o preço do Gain Parcial for atingido o stop será movido para defender o lucro da operação.

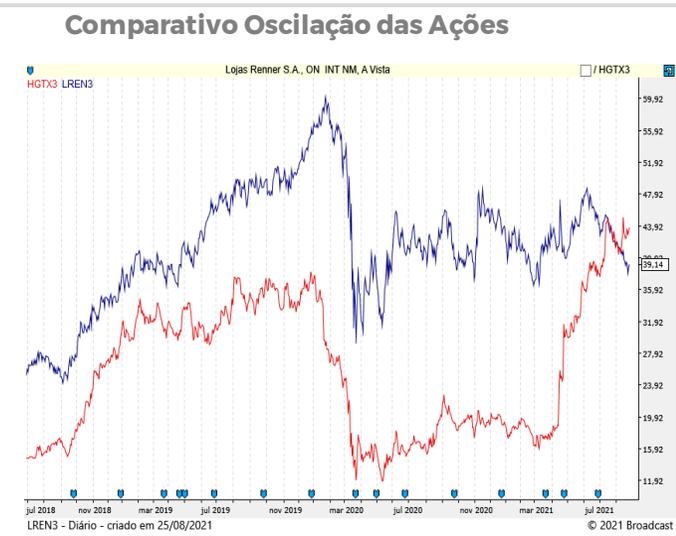
Oportunidade Long & Short



COMPRAR LOJAS RENNER (LREN3) & VENDER HERING (HGTX3)



Lojas Renner ON (c) / Hering ON (v)	
Data Início	26/08/2021
Código	LREN3 / HGTX3
Recomendação	Long & Short
*Ratio Entrada	até 1,0030
Ratio Objetivo Parcial	1,0800 (8,00%)
Ratio Stop Gain	1,1500 (15,00%)
Ratio Stop Loss no Fech.	0,9399 (-6%)



Exemplo Operacional

***Financeiro Zero!!!**

Comprar 100 LREN3 e
Vender 100 HGTX3

* verifique com seu
assessor a possibilidade
de deságio na margem

* Ratio: é a divisão do valor da ação comprada pelo da ação vendida. ** Taxa Média BTC de HGTX3 (Média 1,00% a.a)

Importante: Não efetue a operação vendida sem antes realizar o aluguel (BTC) das Ações!

Consulte seu Assessor de Investimentos para realizar a Venda das Ações. Quantidade de ativos restrita!

Racional ou Motivação da Operação

A distorção de curto prazo ocorreu por 2 fatores: Hering foi comprada pelo Grupo Soma e Lojas Renner sofreu ataque cibernético, no momento, empresa informa que os sistemas foram reestabelecidos. A ideia deste Long & Short é aproveitar a distorção dentro do Varejo de Vestuário entre as ações.

Observações Importantes – Long & Short

Margem de garantia: É importante saber que a operação de L&S envolve o depósito de uma margem de garantia por conta do aluguel dos ativos. Para alugar uma ação, você precisa depositar como garantia o valor total a ser alugado (seja em recurso financeiro, ações, títulos do Tesouro Direto ou CDB) + uma margem extra pelo risco da operação, estipulada pela B3. Esse valor varia dependendo do ativo, sua liquidez e procura pelo mercado. Diariamente, essa margem é ajustada e pode ocorrer a “chamada de margem”.

Riscos: Assim como nas demais operações estruturadas, a bolsa exige o depósito de garantias para a realização da operação. Caso a operação inverta a tendência – ou seja, a ponta comprada caia e a ponta vendida suba – você pode precisar depositar ainda mais garantias e ter prejuízo. Antes de realizar a operação, é importante saber se o ativo que você deseja vender a descoberto (ou seja, que você precisará alugar) está disponível para aluguel.

Perfil da Operação: A Terra Investimentos esclarece que as operações estruturadas são realizadas por clientes com experiência no mercado de capitais e com perfil de risco adequado, ou seja, perfil agressivo. Os preços apresentados na operação proposta são meramente indicativos e devem ser confirmados com a Mesa de Produtos ou Assessor de Investimentos.

Execução: Os cenários de risco e retorno apresentados nesse material requerem confirmação da mesa de operações ou assessores para serem executados. Pela natureza do mercado, o preço da estrutura pode variar, impossibilitando a manutenção das taxas apresentadas.

Educacional – Long & Short

Terra Calls

Saiba mais

Essa é a principal estratégia do tomador do aluguel. Fazer uma operação long & short significa vender uma ação que não possui (short) e, com o recurso da venda, comprar uma ação que você acredita que irá subir (long). Além disso, você precisará alugar a ação vendida a descoberto para entregar ao comprador. É uma operação que mantém uma posição vendida em uma ação e comprada em outra, para obter lucro quando a operação for liquidada, em virtude da distorção de mercado.

O primeiro passo para realizar a operação é escolher um par de ações em que a diferença de preços deva se modificar no futuro em função de algum evento.

Normalmente, os pares mais comuns são montados com ações preferenciais (PN) e ordinárias (ON) da mesma empresa, com ações de um mesmo setor ou entre uma ação e um índice (por exemplo, contra o Ibovespa (BOVA11)).

Quatro (4) Etapas Importantes:

1° Observar o Ratio entre as ações: O primeiro passo é determinar a quantidade na compra e venda das ações, por isso a relação (Ratio) é importante para determinar esse fator, a fim de zerar a diferença financeira.

2° Aluguel da ação: O segundo passo é alugar no mercado a ação a ser vendida (**Consulta a Mesa de ações – BTC TERRA**).

3° Venda a descoberto: Você realiza a venda da ação que alugou no mercado à vista.

4° Compra da ação: Por fim, você compra ações de outra empresa no mercado à vista.

Educacional – Long & Short

Terra Calls

O investidor consegue lucro com esta estratégia em três situações:

1º quando a ação que você comprou (ponta long) sobe e a ação que você vendeu a descoberto (ponta short) cai. Nesse caso, você vai vender a ação comprada a um preço mais alto e comprar, a um preço mais baixo, a ação que foi vendida para devolver ao doador.

2º O investidor também ganha se a ação vendida a descoberto cair mais que a ação comprada.

3º O investidor ainda ganha mesmo quando a ação vendida (short) não cai, contanto que a comprada (long) suba ainda mais.

Conclusão: O movimento do mercado não importa, desde que a resultante da operação seja positiva!

Vantagens:

O crédito do short (isto é, o recurso da venda a descoberto) será utilizado na compra do outro ativo (ponta long da operação); essa ação comprada pode ser usada como garantia para a bolsa.

Você opera na distorção das cotações, aproveitando tanto a alta (ação comprada) quanto a baixa (ação vendida). É uma operação que pode ser realizada mesmo em momentos de indefinição do mercado, pois independe de seu direcionamento, já que o investidor pode aproveitar tanto a alta quanto a baixa.

Terra Calls

Entenda o que é o Mercado a Termo

Mercado a termo, ou uma Operação a termo, é um tipo de derivativo em que um compromisso é firmado, entre vendedor e comprador, de compra e/ou venda de contratos padronizados para liquidação física e financeira em uma data futura, ficando as partes, compradora e vendedora, vinculadas entre si até que o contrato seja liquidado. Diferente de um contrato futuro, não há ajustes antecipados quanto às obrigações financeiras de cada uma das partes com base nas expectativas do mercado em relação ao ativo. Ou seja, é a compra ou a venda, em mercado, de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado, a contar da data de sua realização em pregão, resultando em um contrato entre as partes.

Conheça o produto na Terra

			
PRAZOS E TAXAS PARA OPERAÇÕES A TERMO			
PRAZO	VENCIMENTO	TAXA	25/08/21
16	10/09/21	0,34%	
30	24/09/21	0,58%	
61	25/10/21	1,10%	
90	23/11/21	1,69%	
120	23/12/21	2,44%	
152	24/01/22	3,27%	
180	21/02/22	4,06%	

Atenção:
as taxas acima, são válidas para termos novos e estão sujeitas a mudanças no decorrer do pregão.
ROLAGENS e Operações em outros prazos, favor consultar.

Contato	
Wilson (Jacaré)	(11) 3165-6020 (11) 3027-8615
Anderson Mattos	(11) 2050-2811

Obs: Favor consultar a Mesa;

Equipe

RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

rchinchila@terrainvestimentos.com.br

HELOÏSE SANCHEZ

ASSISTENTE DE ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

hsanchez@terrainvestimentos.com.br



Disclaimer

Este relatório foi elaborado pela Terra Investimentos D.T.V.M LTDA, para uso exclusivo e intransferível do seu destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem expressa autorização da Terra Investimentos. Sua distribuição tem caráter informativo e não representa, em nenhuma hipótese, oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer ativo, mas tão somente, a (s) opinião (ões) do (s) analista (s) emissor (es) do referido relatório. As informações contidas foram elaboradas a partir de fontes públicas e consideramos fidedignas, mas não representam por parte da Terra Investimentos garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tais. Além disso, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas referem-se à data presente e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento e a situação financeira de cada investidor, sendo o destinatário responsável por suas próprias conclusões e estratégias de investimentos. Investimentos em ações e outros valores mobiliários apresentam riscos elevados e a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros, e a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Ações, Fundos Imobiliários e BDRs não são garantidos pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Nos termos do Artigo 21 da Resolução CVM nº20, de 25 de fevereiro de 2021, o (s) analista (s) de investimento (s) responsável (is) pela elaboração deste relatório declara (m) que as análises e recomendações aqui contidas refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais e foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Terra Investimentos.

DECLARAÇÕES DO(S) ANALISTA(S)

Sem prejuízo do disclaimer acima e em conformidade com as disposições do Artigo 21 da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, o(s) analista(s) de investimentos responsável(is) pela elaboração deste relatório declara(m) ainda que:

(I) É (são) certificado (s) e credenciado(s) pela APIMEC;

(II) As análises e recomendações refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais, às quais foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Terra Investimentos;

(III) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) ser titular(es), diretamente ou indiretamente, de ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da companhia objeto da análise deste Relatório, mantendo, no entanto, sua imparcialidade na elaboração de documentos;

(IV) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) estar direta ou indiretamente, envolvido(s) na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste Relatório, mantendo, no entanto, sua imparcialidade na elaboração de documentos;

(V) Sua(s) remuneração(ões) é(são) fixa(s) e não está(ão), diretamente ou indiretamente, relacionada(s) à recomendação específica ou atrelada à precificação de quaisquer dos valores mobiliários de emissão da companhia objeto de análise neste Relatório.