

O que apareceu no radar

16/09/2021

Abertura Bolsas/Commodities Hoje:

- Na Ásia as bolsas de valores fecharam em queda, com Nikkei em -0,62% e Shanghai em -1,34%.
- Na Europa as bolsas abriram em alta, com Londres em +0,47%, Alemanha em +0,54% e França em +1,11%. (8h20)
- Nos EUA os futuros das bolsas de valores abriram fracos, com Dow Jones -0,02%, S&P em -0,10% e Nasdaq em -0,16%. (8h20)
- Ibovespa Futuro abriu em -0,61% a 114.968 (9h15)
- Dólar abriu em +0,29% a R\$ 5,24 (9h15)
- Petróleo WTI: Em -0,14% a US\$ 72,46/Boe. (8h20)
- Petróleo Brent: Em -0,13% a US\$ 75,34/Be. (8h20)
- Minério de Ferro: Porto de Qingdao em -8,09% a US\$ 107,21/ton.

As bolsas de valores no exterior operaram em ligeira alta ontem, recuperando parte das perdas recentes, mas aqui o Ibovespa não acompanhou o movimento e registrou mais um pregão de queda, influenciado pelos ruídos nas negociações para finalizar os modelos de precatórios, reforma administrativa, tributária e bolsa família. Na Ásia ainda pesa os temores da interferência do governo em empresas do setor privado. Nesta manhã de quinta-feira, salvo as bolsas de valores da Europa, as demais operam com viés de fraqueza e sinalizam a cautela dos investidores com temores da evolução da nova onda da Covid-19 e riscos da economia global retroceder. Na agenda econômica de hoje os destaques ficam por aqui com a divulgação do IGP-10 de setembro, que ficou em -0,37% ante alta de 1,18% em agosto e o leilão tradicional do Tesouro Nacional (LTF, NTN-F e LTN). Na Zona do Euro saiu a balança comercial de julho com superávit de €13,4 bilhões, sendo que as exportações aumentaram 1% sobre o mês anterior e as importações aumentaram 0,3% na mesma comparação e isto ajuda na abertura em alta das bolsas de valores da região no pregão de hoje. Ainda hoje teremos a divulgação de vendas no varejo de agosto e pedidos de auxílio desemprego semanal nos EUA. Com a fraqueza de seus pares no exterior e a queda nos preços das commodities (petróleo e minério de ferro), o Ibovespa hoje pode novamente mostrar volatilidade.

AGENDA ECONÔMICA:

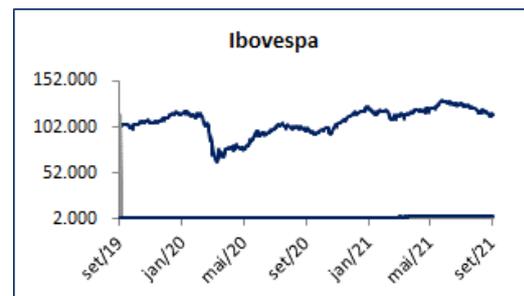
Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
quinta-feira, 16 de setembro de 2021						
8:00	Brasil	FGV	IPC-S (2ª Quadrimestral) (MoM %)	15-set	-	0.91%
			IGP-10 (MoM %)	Set	-	1.18%
11:30	Brasil	Tesouro	Leilão Tradicional (LTF, NTN-F e LTN)	-	-	-
6:00	Z. do Euro	Eurostat	Balança Comercial (a.s.)	Jul	-	12.4b
9:30	EUA	C. Bureau	Vendas do Varejo (MoM % a.s.)	Ago	-0.8%	-1.1%
9:30	EUA	Dol	Pedidos de auxílio desemprego (mil)	10-set	-	-
9:30	EUA	Fed	Sondagem Industrial - Filadélfia	Set	20	19.4
9:30	EUA	C. Bureau	Vendas do Varejo - grupo controle (MoM % a.s.)	Ago	-0.5%	-1%

Fonte: MCM/Bloomberg

HISTÓRICO:

Indicador	Região	Descrição	Último	dia.%	mês.%	ano.%
Ibovespa		Pontos	115.063	-0,96%	-3,13%	-3,32%
Dow Jones		Pontos	34.814	0,68%	-1,55%	13,75%
Nasdaq		Pontos	15.162	0,82%	-0,64%	17,64%
S&P 500		Pontos	4.481	0,85%	-0,93%	19,29%
Selic		%	5,25	0%	0,00%	162,50%
Dólar Ptax		R\$/US\$	5,26	0,60%	2,22%	1,17%

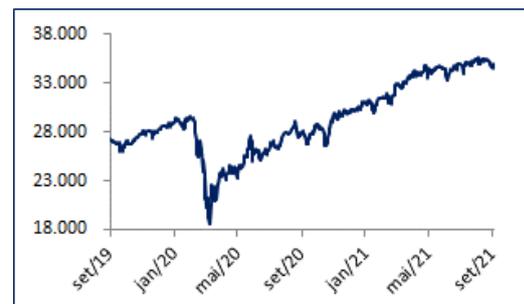
IBOVESPA:



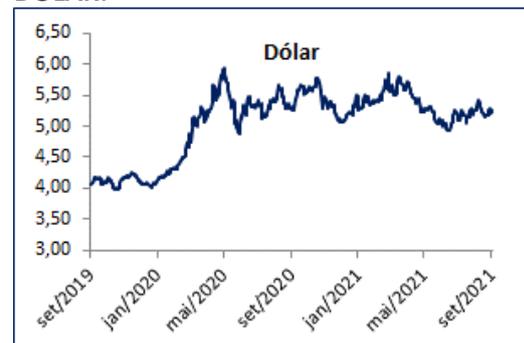
MAIORES OSCILAÇÕES:

AÇÕES - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS %	
7,4%	PRI03	-4,4%	COGN3
5,2%	BRAP4	-4,0%	SULA11
1,7%	GOLL4	-4,0%	AMER3
1,6%	BEEF3	-3,5%	BIDI11
1,4%	PETR4	-3,5%	CCRO3

DOW JONES:



DÓLAR:



Fonte: Economática

Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
sexta-feira, 17 de setembro de 2021						
5:00	Brasil	FIPE	IPC (2ª Quadrissemana) (MoM %)	15-set	-	-
8:00	Brasil	FGV	Monitor do PIB	Ago	-	-
6:00	Z. do Euro	Eurostat	CPI (YoY %)	Ago F	-	2.2%
			CPI: Núcleo (YoY %)	Ago F	-	1.6%
			CPI (MoM %)	Ago F	-	0.4%
11:00	EUA	Michigan	Confiança do Consumidor	Set P	72.7	70.3

Fonte: MCM / Bloomberg

PRINCIPAIS DESTAQUES

*AMERICANAS PN – Recomendação: Compra. Preço Justo: R\$ 12,85 Upside: +90%

A Americanas (fusão das Lojas Americanas e B2W) anunciou a compra da Skoob, considerado a maior plataforma digital para leitores do País, com mais de 8 milhões de usuários. O valor da operação não foi revelado. Lançada em 2009, a Skoob tem entre suas funcionalidades uma biblioteca virtual que permite a organização de leituras, além do acesso a resenhas e avaliação de obras. É possível interagir com leitores, editoras e autores. A plataforma e o app permitem interatividade com outras redes sociais. Segundo o comunicado da Americanas, as avaliações de livros (reviews) funcionam como alavancas de vendas, aumentando em até 40% a conversão da categoria de livros. E a Skoob tem mais de 45 milhões de reviews de obras feitas por seus usuários.

OPINIÃO: Vemos como uma diversificação interessante, que pode atrair novos clientes para sua base tradicional de vendas de produtos.

*LOG-IN ON – Recomendação: Compra. Preço Justo: R\$ 22,97 Upside: +54%

A empresa Sas Shipping Agencies Services Sàrl, braço logístico da MSC - Mediterranean Shipping Company S.A., considerado um grande grupo de cruzeiros marítimos fez uma oferta pelo controle da Log-In Logística. O negócio deve movimentar cerca de R\$ 2 bilhões e a oferta deverá ser oferecida aos acionistas minoritários (OPA). Segundo a nota a possibilidade de realização da operação já foi informada ao CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica.

OPINIÃO: A LOG-IN acusou o recebimento do pedido e seu conselho de administração está estudando a oferta. Acreditamos que independente da resposta da LOG-IN, o preço da ação já terá impacto positivo no pregão de hoje.

MOEDAS x dólar

MOEDAS - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
0,6%	Real	-0,4%	Swedish Krona
0,35%	South African Rand	-0,32%	Won
0,29%	Dollar Australia	-0,27%	Norwegian Krone
0,13%	New Israeli Shekel	-0,16%	Peso Philipinas
0,04%	Indian Rupee	-0,14%	Yuan

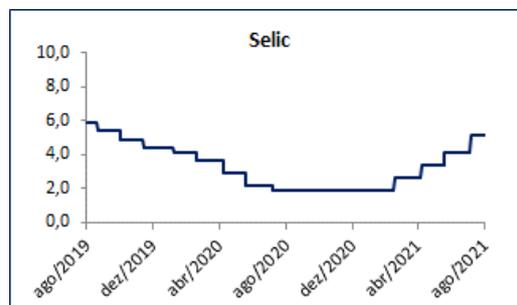
MOEDAS x dólar

MOEDAS - NO ANO			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
15,3%	Peso Argentina	-2,8%	South African Rand
14,6%	Turkish Lira	-1,93%	Pound Sterling
13,3%	Sol	-1,90%	Russian Ruble
10,1%	Peso Chile	-1,51%	Dollar Taiwan
10,0%	Peso Colombia	-1,26%	Yuan

RENDA FIXA

Indicador	Região	Descrição	dia%	% mês	ano%	12M
CDI Acumulado		%		0,18%	2,26%	2,82%
IFIX		%	0,10%	-0,69%	-4,85%	-2,54%
IJA-B		%		0,46%	-1,72%	3,69%

SELIC



IFIX



Fonte: Economatica

Expectativas Macroeconômicas

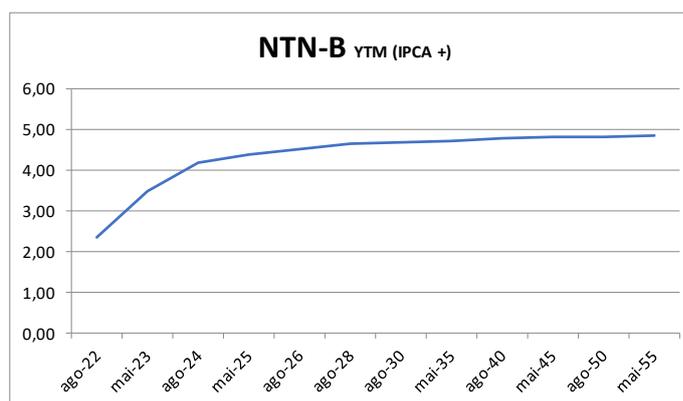
ÍNDICE	2021 (Estimado)	2022 (Estimado)	2023 (Estimado)	2024 (Estimado)
US\$	5,20	5,20	5,07	5,03
IGP-M - %	19,22	4,99	4,00	3,78
IPCA - %	8,00	4,03	3,25	3,03
SELIC - %	8,00	8,00	6,50	6,50
PIB - %	5,04	1,72	2,30	2,50
Produção Industrial (% de crescimento)	6,09	2,00	2,95	2,69
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	61,00	62,60	64,30	65,80
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	51,15	65,00	70,18	75,91

Fonte: Relatório PESQUISA FOCUS

Data: 10/09/2021

NTN-B	
Vencimento	YTM (IPCA +)
15/08/2022	2,3404
15/05/2023	3,4656
15/08/2024	4,1838
15/05/2025	4,3700
15/08/2026	4,5100
15/08/2028	4,6400
15/08/2030	4,6775
15/05/2035	4,7100
15/08/2040	4,7867
15/05/2045	4,8003
15/08/2050	4,8200
15/05/2055	4,8438

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	MRF33	ABEV3	Fechado		6,60%
10/02/2021	11/02/2021	CSAN3	UGPA3	Fechado		6,00%
10/02/2021	12/02/2021	CSAN3	SMTO3	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	SMTO3	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	SMTO3	Fechado		7,90%
11/03/2021	26/03/2021	BRDT3	UGPA3	Fechado	-5,00%	
26/03/2021	01/04/2021	BRFS3	MRF33	Fechado	-5,30%	
31/03/2021	05/04/2021	PETR4	VALE3	Fechado	-6,00%	
30/03/2021	06/04/2021	CSAN3	SMTO3	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	SMTO3	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	SMTO3	UGPA3	Fechado		7,00%
29/06/2021	12/07/2021	JBSS3	BRFS3	Fechado		5,60%
29/06/2021	12/07/2021	AZUL4	EMBR3	Fechado	-4,90%	
29/06/2021	06/08/2021	JHSF3	IGTA3	Fechado		7,40%
29/06/2021	01/09/2021	MULT3	IGTA3	Fechado		5,80%
13/09/2021	14/09/2021	RAPT4	MYPK3	Fechado		5,40%
14/09/2021	15/09/2021	BRAP4	VALE3	Fechado		9,50%
29/06/2021		BBDC3	BBDC4	Aberto		
13/09/2021		CVCB3	SHOW3	Aberto		
13/09/2021		TRPL4	CMIG4	Aberto		
14/09/2021		TAEE11	CMIG4	Aberto		
14/09/2021		PETR4	BRKM5	Aberto		
15/09/2021		MGLU3	LREN3	Aberto		
15/09/2021		WEGE3	MYPK3	Aberto		
15/09/2021		BBAS3	SANB11	Aberto		
Total I					-111,25%	211,85%
Total II						100,60%

Fonte: Mirae Asset Corretora

Morning Call

Equipe de vendas - Institucional

DIRETOR		
RICARDO TANTULLI	2789-2140	ricardo.tantulli@miraeinvest.com.br
RENDA VARIÁVEL E DERIVATIVOS		
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
RENDA FIXA		
MAIR RIVIERA	2789-2061	mair.riviera@miraeinvest.com.br
ANNA CLARA SILVA	2789-2065	anna.silva@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
ANALISTAS DE INVESTIMENTOS		
PEDRO GALDI	2789-2003	pedro.galdi@miraeinvest.com.br
CÂMBIO		
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
NARRIMAN FRANÇA	2789-2128	narriman.silva@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

Atendimento- Home Broker

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

Wealth Management

CLEITON ANTONINHO DE ARANTES	2789-2146	cleiton.arantes@miraeinvest.com.br
LAURA DAL BELLO	2789-2056	laura.santos@miraeinvest.com.br
FABRICIA LIMA	2789-2107	fabricia.lima@miraeinvest.com.br

Morning Call

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.