

O que apareceu no radar

30/09/2021

Abertura Bolsas/Commodities Hoje:

- Na Ásia as bolsas de valores fecharam mistas, com Nikkei em -0,31% e Shanghai em +0,90%.
- Na Europa as bolsas abriram mistas, com Londres em +0,28%, Alemanha em -0,26% e França em +0,08%. (8h12)
- Nos EUA os futuros das bolsas de valores abriram em alta moderada, com Dow Jones +0,39%, S&P em +0,38% e Nasdaq em +0,40%. (8h12)
- Ibovespa Futuro abriu em +0,51% a 111.662 (9h14)
- Dólar abriu em -0,11% a R\$ 5,41 (9h14)
- Petróleo WTI: Em -0,05% a US\$ 74,69/Boe. (8h12)
- Petróleo Brent: Em -0,47% a US\$ 77,97/Boe. (8h12)
- Minério de Ferro: Porto de Qingdao em +4,47% a US\$ 119,23/ton.

Chegamos ao final do mês de setembro e o dia promete volatilidade no mercado acionário global. As atenções ficam por conta da agenda pesada do dia. Na Zona do Euro saiu a taxa de desemprego de agosto em 7,5%, contra 7,6% em julho, ou seja, veio dentro do esperado. No Reino Unido saiu o PIB do 2T21, mostrando crescimento de 5,5% em relação ao 1T21, vindo melhor que o esperado. Na China, novos indicadores apontam para desaceleração da economia. O PMI relativo a setembro marcou 49,6 pontos, abaixo da expectativa de mercado de 50,1 pontos. Já o PMI industrial relativo a setembro teve desempenho acima da expectativa, a 50 pontos, frente à leitura de 49,2 pontos registrada em agosto. A China vem passando por problemas de oferta de energia. Hoje tem a divulgação do RTI - Relatório Trimestral de Inflação, com revisões dos indicadores econômicos e discurso do presidente do Bacen. Após os dados positivos de criação de vagas de trabalho de agosto por aqui (CAGED), hoje saiu o PNAD Contínua (taxa de desemprego), que ficou em 13,7% no trimestre terminado até julho, ligeiramente melhor que o esperado. No exterior os estaques ficam com inflação (CPI) na Alemanha e nos EUA teremos pedidos de auxílio desemprego semanal, revisão do PIB d 2T21 e nova rodada de discursos de membros do FED, inclusive com Jerome Powell e Yellen voltando a falar aos parlamentares americanos, desta vez, na Câmara (11h) sobre os temas início da redução de estímulos e teto da dívida do governo. O Ibovespa deve acompanhar o movimento de seus pares no exterior, mas como hoje é final de mês, tende a ocorrer uma busca por atualização de carteiras, o que pode ajudar no comportamento do Ibovespa.

AGENDA ECONÔMICA:

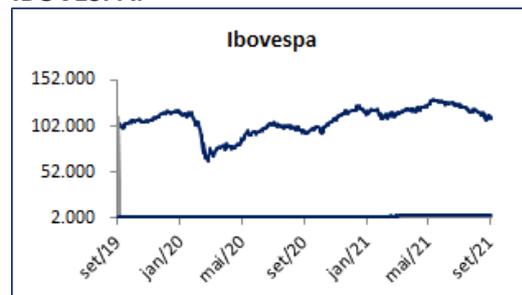
Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
quinta-feira, 30 de setembro de 2021						
8:00	Brasil	BCB	Relatório Trimestral de Inflação (RTI)	3Q	-	-
9:00	Brasil	IBGE	PNAD Contínua (Taxa de Desemprego %)	Jul	13,8%	14,1%
10:00	Brasil	FGV	Indicador de Incerteza da Economia Brasil (IIE-Br)	Set	-	-
11:30	Brasil	Tesouro	Leilão Tradicional (LTF, NTN-F e LTN)	-	-	-
4:55	Alemanha	Bundesbank	Taxa de Desemprego	Set	-	5,5%
6:00	Z. do Euro	Eurostat	Taxa de Desemprego (%)	Ago	-	7,6%
9:00	Alemanha	GFSO	CPI Harmonizado (MoM%)	Set P	-	0,1%
			CPI Harmonizado (YoY%)	Set P	-	3,4%
9:30	EUA	DoL	Pedidos de auxílio desemprego (mil)	24-set	-	-
9:30	EUA	BEA	PIB (QoQ % anualizado)	2Q T	6,8%	6,6%
11:00	EUA	Fed	Discurso de J. Williams (Fed Nova Iorque)	-	-	-
12:00	EUA	Fed	Discurso de R. Bostic (Fed Atlanta)	-	-	-
13:30	EUA	Fed	Discurso de C. Evans (Fed Chicago)	-	-	-
14:05	EUA	Fed	Discurso de J. Bullard (Fed St. Louis)	-	-	-
16:30	EUA	Fed	Discurso de P. Harker (Fed Filadélfia)	-	-	-

Fonte: MCM/Bloomberg

HISTÓRICO:

Indicador	Região	Descrição	Último	dia.%	mês.%	ano.%
Ibovespa		Pontos	111.107	0,89%	-6,46%	-6,65%
Dow Jones		Pontos	34.391	0,26%	-2,74%	12,36%
Nasdaq		Pontos	14.512	-0,24%	-4,89%	12,60%
S&P 500		Pontos	4.359	0,16%	-3,61%	16,06%
Selic		%	6,25	0%	19,05%	212,50%
Dólar Ptax		R\$/US\$	5,42	-0,06%	5,33%	4,25%

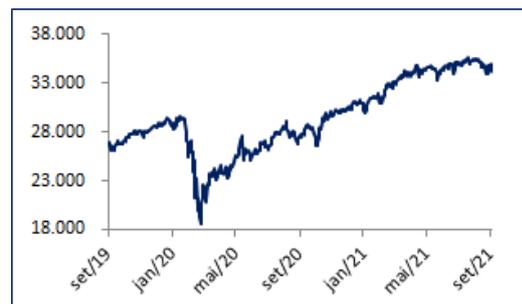
IBOVESPA:



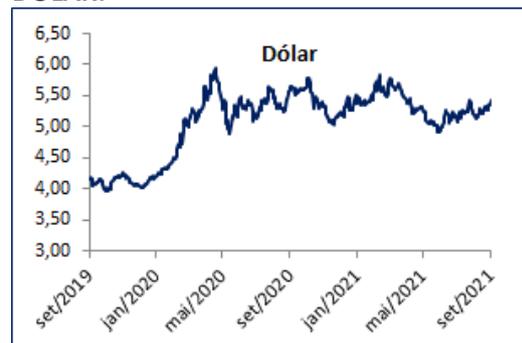
MAIORES OSCILAÇÕES:

AÇÕES - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS %	
9,1%	BRKM5	-3,7%	BIDI4
6,2%	JBSS3	-2,8%	BIDI11
4,2%	USIM5	-2,0%	WEGE3
4,0%	CIEL3	-1,9%	BPAN4
3,8%	PRI03	-1,9%	SULA11

DOW JONES:



DÓLAR:



Fonte: Economática

Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
sexta-feira, 1 de outubro de 2021						
8:00	Brasil	FGV	Índice de Confiança Empresarial (ICE)	Set	-	-
			IPC-S (4ª Quadrisssemana) (MoM %)	30-set	-	-
10:00	Brasil	HSBC	PMI Industrial	Set	-	53,6
15:00	Brasil	Secint	Balança Comercial Mensal (USD Milhões)	Set	\$5100m	\$7665m
-	Brasil	Fenabrave	Vendas de Veículos (em unidades)	Set	-	172796
4:55	Alemanha	Markt	PMI Industrial	Set F	-	-
5:00	Z. do Euro	Markt	PMI Industrial	Set F	-	-
			CPI: Núcleo (YoY %)	Set P	-	1,6%
6:00	Z. do Euro	Eurostat	CPI (MoM %)	Set P	-	0,4%
			CPI (YoY %)	Set	-	3%
			Renda Pessoal (MoM % a.s.)	Ago	0,2%	1,1%
			Gasto Pessoal (MoM % a.s.)	Ago	0,6%	0,3%
9:30	EUA	BEA	Deflator do PCE (MoM % a.s.)	Ago	0,3%	0,4%
			Deflator do PCE (YoY %)	Ago	-	4,2%
			Deflator do PCE (núcleo MoM % a.s.)	Ago	0,2%	0,3%
			Deflator do PCE (núcleo YoY %)	Ago	3,6%	3,6%
10:45	EUA	Markt	PMI Industrial	Set F	-	-
11:00	EUA	Michigan	Confiança do Consumidor	Set F	-	71
11:00	EUA	C. Bureau	Gastos com Construção (MoM % a.s.)	Ago	0,3%	0,3%
11:00	EUA	ISM	ISM Industrial	Set	59,8	59,9
12:00	EUA	Fed	Discurso de P. Harker (Fed Filadélfia)	-	-	-
14:00	EUA	B. Hughes	Indicador de Perfuração de Poços	01-out	-	-
14:00	EUA	Fed	Discurso de L. Mester (Fed Cleveland)	-	-	-

Fonte: MCM/Bloomberg

PRINCIPAIS DESTAQUES

*SIDERURGIA – Projeção de investimentos do setor até 2025

O Instituto Aço Brasil projeta investimentos na ordem de US\$ 8 bilhões entre os anos de 2021 a 2025 na indústria siderúrgica nacional. No fim de 2025, a perspectiva é de uma produção de 31,4 milhões de toneladas. De 2008 a 2020, os aportes consolidados foram de US\$ 28,2 bilhões. O Brasil é o novo maior produtor mundial de aço. O setor tem 31 usinas, o que representa uma capacidade instalada de 51 milhões de produção de toneladas de aço bruto por ano. Três segmentos respondem por 82% do consumo de aço: construção e a indústria de bens de capital, que inclui o segmento automotivo.

OPINIÃO: O setor está vivendo um bom momento, com preços ajustados, custos em movimento de redução com a queda do minério de ferro, minimizando o impacto do aumento de outros componentes de custo, como energia elétrica e ligas. Aguardamos bons resultados das empresas nacionais do setor no 3T21.

*PETRÓLEO – Produção brasileira de petróleo em agosto de 2021.

A produção brasileira de petróleo e gás natural em agosto foi de 3,85 milhões de barris de óleo equivalente (boe) por dia, segundo a ANP - Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis. Esse volume é 1,8% inferior aos registrados em julho e em agosto do ano passado. A queda da produção ocorreu nas regiões do pré-sal e do pós-sal. Ao todo, no Brasil, foram extraídos 2,99 milhões de barris por dia (bpd) de petróleo, no mês passado, o que representa uma queda de 2,9% frente a julho e de 1,6% ante a igual mês de 2020. No pré-sal, a produção foi de 2,19 milhões de bpd de petróleo (a de óleo e gás foi de 2,76 milhões de boe/d), 1,5% menor do que no mês anterior e 0,4% inferior à de agosto do ano passado. Já a produção total de gás natural, de 137 milhões de m³ por dia, representou uma queda de 1,9% em relação ao mês anterior e uma alta de 2,3% em comparação a agosto de 2020. Menos da metade do volume total produzido, 55,3 milhões de m³/d, chegou ao mercado para ser consumido. A maior parte do gás continua a ser injetado de volta nos campos para pressionar os reservatórios a produzir petróleo. Além de priorizarem o petróleo em detrimento do gás, as empresas estão optando por não vender o gás porque falta estrutura de escoamento do energético da plataforma até a costa.

OPINIÃO: Estas informações apontam que os dados de produção da Petrobras não devem trazer nenhuma surpresa positiva para o mês de agosto.

MOEDAS x dólar

MOEDAS - PREGÃO ANTERIOR			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
4,3%	Russian Ruble	-0,1%	Sol
0,94%	Peso Mexico	-0,06%	Real
0,64%	Norwegian Krone	-0,03%	Peso Philipinas
0,62%	Pound Sterling	-0,02%	Yuan
0,46%	Yen	0,00%	Franc Switzerland

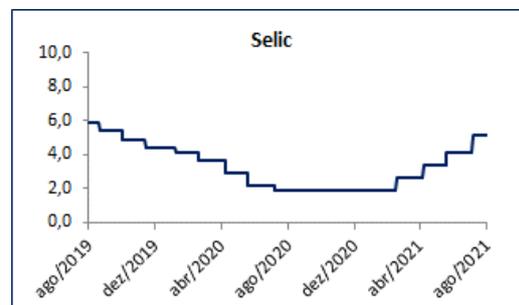
MOEDAS x dólar

MOEDAS - NO ANO			
5 MAIORES ALTAS %		5 MAIORES QUEDAS%	
20,3%	Turkish Lira	-1,2%	Dollar Taiwan
15,9%	Peso Argentina	-1,03%	Yuan
13,9%	Sol	-1,00%	Dollar Canada
12,3%	Peso Chile	-0,24%	New Israeli Shekel
10,2%	Peso Colombia	-0,23%	Pound Sterling

RENDA FIXA

Indicador	Região	Descrição	dia%	% mês	ano%	12M
CDI Acumulado		%		0,39%	2,48%	2,97%
IFIX		%	0,00%	-1,80%	-5,92%	-3,01%
IMA-B		%	0,09%	0,18%	-2,00%	5,62%

SELIC



IFIX



Fonte: Economatica

Morning Call

*PETROBRAS PN – Recomendação: Compra. Preço Justo: R\$ 26,77 Upside: +91%

A Petrobras anunciou, ontem à noite, o lançamento de um programa para subsidiar a compra de gás de cozinha para famílias em situação de vulnerabilidade social. Será destinado um total de R\$ 300 milhões, por um período de 15 meses, para a ação, cujos modelo e critério de escolha dos beneficiados ainda serão detalhados. A estatal argumenta que o plano se justifica pelos efeitos da pandemia da covid-19. Tal fato alerta a Petrobras para que reforce seu papel social, contribuindo ainda mais com a sociedade, segundo citado pelo presidente da Petrobras, Joaquim Silva e Luna têm cunho político, não como ingerência do governo, mas tentando amenizar a pressão que a empresa está sofrendo pela cúpula do Congresso por causa da escalada de preços do próprio gás de cozinha e dos combustíveis.

OPINIÃO: O presidente da Petrobras segue defendendo a manutenção da paridade internacional de preços e espera que uma solução seja encontrada por parte da ala do governo, seja na redução de impostos ou da utilização de recursos de fundos setoriais que já existem no setor energético.

Expectativas Macroeconômicas

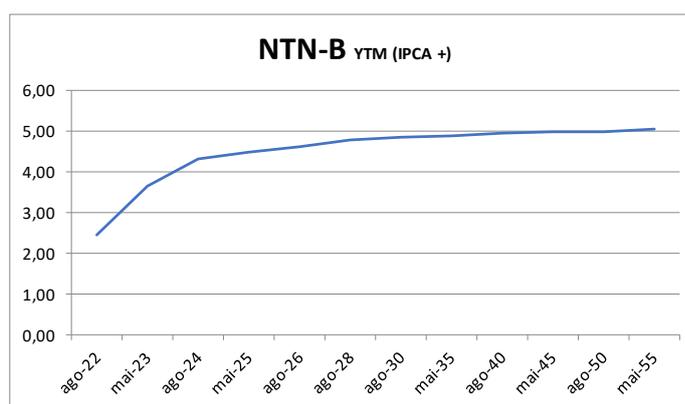
ÍNDICE	2021 (Estimado)	2022 (Estimado)	2023 (Estimado)	2024 (Estimado)
US\$	5,20	5,24	5,10	5,08
IGP-M - %	18,18	5,00	4,00	3,78
IPCA - %	8,45	4,12	3,25	3,00
SELIC - %	8,25	8,50	6,75	6,50
PIB - %	5,04	1,57	2,20	2,50
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	61,00	62,97	64,45	65,80
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	50,00	62,00	70,00	71,82

Fonte: Relatório PESQUISA FOCUS

Data: 24/09/2021

NTN-B	
Vencimento	YTM (IPCA +)
15/08/2022	2,4400
15/05/2023	3,6400
15/08/2024	4,3000
15/05/2025	4,4626
15/08/2026	4,6152
15/08/2028	4,7754
15/08/2030	4,8400
15/05/2035	4,8731
15/08/2040	4,9500
15/05/2045	4,9700
15/08/2050	4,9900
15/05/2055	5,0277

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%
17/09/2021	20/09/2021	TRPL4	CPLE6	Fechado	-5,60%	
14/09/2021	20/09/2021	PETR4	BRKM5	Fechado		6,00%
13/09/2021	20/09/2021	CVCB3	SHOW3	Fechado		6,20%
15/09/2021	20/09/2021	WEGE3	MYPK3	Fechado	-5,20%	
14/09/2021	20/09/2021	TAE11	CMIG5	Fechado	-5,00%	
15/09/2021	22/09/2021	BBAS3	SANB11	Fechado		5,30%
15/09/2021	23/09/2021	MGLU3	LREN3	Fechado	-4,90%	
17/09/2021	24/09/2021	FLRY3	ODPV3	Fechado	-5,40%	
13/09/2021	27/09/2021	TRPL4	CMIG4	Fechado	-4,70%	
29/06/2021	27/09/2021	BBDC3	BBDC4	Fechado		2,70%
14/09/2021		POMO4	MYPK3	Aberto		
Total I					-185,25%	279,64%
Total II						94,39%

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.