

CARTEIRA SEMANAL

22 fevereiro de 2023

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) CCTVM

PERÍODO DE 10/02/2023 a 17/02/2023

Novamente o mercado financeiro global apresentou forte volatilidade. Os principais fatores que levaram a este desempenho no período foram:

ECONOMIA

Após o forte volume de criação de empregos nos EUA, novos indicadores de inflação e atividade ampliou a preocupação de que o FED seria agressivo no ajuste para cima da taxa de juros. Por aqui os ruídos políticos sobre a meta de inflação geraram volatilidade no Ibovespa.

MERCADO FINANCEIRO

Apesar dos ruídos políticos, o Ibovespa fechou a semana passada no azul, influenciado por resultados corporativos positivos do 4T22. O Ibovespa fechou a semana em +1% e o dólar a R\$ 5,16.

Carteira Recomendada: Semana Passada

Empresa	Código	Part. %	Preço R\$		Evolução %		
			Início (1)	Final (2)	Ação	Carteira	
Assai	ASAI3	10	18,63	19,12	2,6%	0,3%	
BB Seguridade	BBSE3	10	34,11	35,53	4,2%	0,4%	
Cury	CURY3	10	12,76	12,99	1,8%	0,2%	
Gerdau	GGBR4	10	28,32	28,59	1,0%	0,1%	
lochp Maxion	MYPK3	10	11,49	11,24	-2,2%	-0,2%	
JHSF	JHSF3	10	4,75	4,70	-1,1%	-0,1%	
Prio	PRI03	10	42,75	38,21	-10,6%	-1,1%	
Sabesp	SBSP3	10	53,00	55,05	3,9%	0,4%	
Sinqia	SQIA3	10	17,42	16,92	-2,9%	-0,3%	
Vale	VALE3	10	86,80	88,03	1,4%	0,1%	
Desempenho da Carteira						-0,19%	
Desempenho do Ibovespa:		100	108.078	109.177	1,02%		

Fonte: Economática

(1) Cotação 10/02/2023

(2) Cotação 17/02/2023

Desempenho Acumulado da Carteira Semanal no Ano de 2023

Acumulado	
2,8%	Carteira
-0,5%	Ibovespa
1,3%	CDI

*Carteira Recomendada:
Semana Atual*

Empresa	Código	Part. %	Preço R\$ (*)
Assai	ASAI3	10	19,12
BB Seguridade	BBSE3	10	35,53
Cury	CURY3	10	12,99
Gerdau	GGBR4	10	28,59
lochp Maxion	MYPK3	10	11,24
JHSF	JHSF3	10	4,70
Prio	PRIO3	10	38,21
Sabesp	SBSP3	10	55,05
Sinqia	SQIA3	10	16,92
Vale	VALE3	10	88,03

Fonte: Economática
Cotação 17/02/2023

Alterações:

Para a carteira atual estamos mantendo inalterada a composição de ativos.

Agenda Econômica:

Datas	Hora	País	Evento	Data	Projeção	Anterior	
Brasil - Carnaval							
EUA - George Washington							
Brasil							
20/02/2023	04:00	Alemanha	Boletim Focus				
	04:00	Alemanha	IPP - Alemanha (Mensal)	Jan	-1,20%	-0,40%	
	04:30	Alemanha	IPP - Alemanha (Anual)	Jan	20,80%	21,60%	
	07:00	Zona do Euro	Produção do Setor de Construção (Mensal) (Dez)	Dez		-0,81%	
	12:00	Zona do Euro	Confiança do Consumidor (Fev)	Fev	-19,0	-20,9	
	21:30	Japão	PMI Industrial (Fev)	Fev	48,9	48,9	
21:30	Japão	PMI do Setor de Serviços	Fev	52,3	52,3		
Argentina - Carnaval							
Brasil - Carnaval							
21/02/2023	04:00	Reino Unido	Dívida Líquida do Setor Público (Jan)	Jan	26,588		
	04:00	Reino Unido	Necessidade de Financiamento Líquido do Setor Público	Jan	17,2108		
	04:00	Alemanha	Licenciamento de Automóveis (Mensal)	Jan	20,70%		
	04:00	Alemanha	Licenciamento de Automóveis (Anual)	Jan	38,10%		
	05:30	Alemanha	PMI Composto - Alemanha (Fev)	Fev	50,4	49,9	
	05:30	Alemanha	PMI Industrial - Alemanha (Fev)	Fev	47,8	47,3	
	05:30	Alemanha	PMI do Setor de Serviços - Alemanha (Fev)	Fev	51	50,7	
	06:00	Zona do Euro	PMI Industrial (Fev)	Fev	49,3	48,8	
	06:00	Zona do Euro	PMI Composto S&P Global (Fev)	Fev	50,6	50,3	
	06:00	Zona do Euro	PMI do Setor de Serviços (Fev)	Fev	51	50,8	
	06:30	Reino Unido	PMI Composto		48,5		
	06:30	Reino Unido	PMI Industrial		47		
	06:30	Reino Unido	PMI do Setor de Serviços		48,7		
	07:00	Alemanha	Índice ZEW de Condições Atuais - Alemanha (Fev)	Fev	-50	-58,6	
	07:00	Alemanha	Percepção Econômica ZEW (Fev)	Fev	16,7	16,7	
	07:00	Alemanha	Percepção Econômica ZEW - Alemanha (Fev)	Fev	22	16,9	
	08:00	Reino Unido	Índice CBI Tendências Industriais		-17		
	11:45	EUA	PMI Industrial (Fev)	Fev	47,3	46,9	
	11:45	EUA	PMI Composto S&P Global (Fev)	Fev	47,5	46,8	
	11:45	EUA	PMI do Setor de Serviços (Fev)	Fev	47,2	46,8	
12:00	EUA	Vendas de Casas Usadas (Jan)	Jan	4,10M	4,02M		
12:00	EUA	Vendas de Casas Usadas (Mensal) (Jan)	Jan	0,02	-0,015		
22/02/2023	Brasil - Quarta-feira de cinzas - Encerramento mais cedo						
	03:30	EUR	IPC (Anual) (Jan)	Jan		0,087	
	03:30	EUR	Índice de Preços ao Consumidor Harmonizado -	Jan	9,20%	9,20%	
	04:00	EUR	IPC - Alemanha (Mensal) (Jan)	Jan	1,00%	1,00%	
	04:00	EUR	Índice de Preços ao Consumidor Harmonizado -	Jan	0,50%	0,50%	
	05:00	EUR	Reunião de política não monetária do Banco Central				
	06:00	Alemanha	IPC (Anual) (Jan)	Jan		9,20%	
	06:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan		-0,70%	
	06:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan		-0,60%	
	06:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan		-1,10%	
	06:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan		8,10%	
	06:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan		-0,40%	
	06:00	Alemanha	IPC (Anual) (Jan)	Jan		8,50%	
	06:00	Alemanha	IPC (Anual) (Jan)	Jan		9,10%	
	06:00	Alemanha	Expectativas de Negócios - Alemanha (Fev)	Fev	88,3	86,4	
	06:00	Alemanha	Avaliação de Situação Atual - Alemanha (Fev)	Fev	95	94,1	
	06:00	Alemanha	Índice Ifo de Clima de Negócios - Alemanha (Fev)	Fev	91,4	90,2	
	07:00	Alemanha	IPC (Anual) (Jan)	Jan		8,70%	
	07:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan		-0,60%	
	09:00	EUA	Juros de Hipotecas de 30 anos MBA			6,39%	
	09:00	EUA	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)			-7,70%	
	09:00	EUA	Índice de Compras MBA			175,6	
	10:00	Alemanha	IPC - Alemanha (Anual) (Fev)	Fev	8,70%	8,70%	
	10:55	EUA	Índice Redbook (Anual)			4,90%	
	07:00	Alemanha	IPC-núcleo (Mensal) (Jan)	Jan	-0,80%	-0,80%	
	07:00	Alemanha	IPC-núcleo (Anual) (Jan)	Jan	5,20%	5,20%	
	07:00	Alemanha	IPC (Anual) (Jan)	Jan	8,60%	8,50%	
07:00	Alemanha	IPC (Mensal) (Jan)	Jan	-0,20%	-0,40%		
10:30	EUA	Índice de Atividade Nacional Fed Chicago (Jan)	Jan		-0,49		
10:30	EUA	Pedidos Contínuos por Seguro-Desemprego			1,696K		
10:30	EUA	Núcleo de Preços PCE (Q4)		3,90%	3,90%		
10:30	EUA	Lucros Corporativos (Trimestral) (Q4)			0,80%		
10:30	EUA	PIB (Trimestral) (Q4)		2,90%	2,90%		
10:30	EUA	Índice de Preços do PIB (Trimestral) (Q4)		3,50%	3,50%		
10:30	EUA	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		200K	194K		
10:30	EUA	Preços do PCE (Q4)			3,20%		
10:30	EUA	Gasto dos Consumidores (Q4)			2,10%		
12:30	EUA	Estoque de Gás Natural		-109B	-108		
13:00	EUA	Estoque de Petróleo Bruto		1,166M	16,283M		
13:00	EUA	Atividade das refinarias de Petróleo pela EIA (Semanal)			-0,383M		
13:00	EUA	Importações de Petróleo Bruto			-1,072M		
13:00	EUA	Estoque de Petróleo em Cushing			0,655M		
13:00	EUA	Produção de Combustível Destilado			-0,155M		
13:00	EUA	Produção de Gasolina			-0,004M		
13:00	EUA	ATA da Reunião do FOMC					
13:00	EUA	EIA - Taxas semanais de utilização de refinarias (Semanal)		0,3	-1,4		
13:00	EUA	Estoque de Gasolina		1,543M	2,317M		
13:00	EUA	Índice Composto Fed Kansas (Fev)	Fev		-1		
21:01	Reino Unido	Confiança do Consumidor GfK (Fev)	Fev	-42	-45		
Japão - Aniversário do Imperador							
23/02/2023	07:00	Zona do Euro	IPC-núcleo (Mensal) (Jan)	Jan	-0,80%	-0,80%	
	07:00	Zona do Euro	IPC-núcleo (Anual) (Jan)	Jan	5,20%	5,20%	
	07:00	Zona do Euro	IPC (Anual) (Jan)	Jan	8,60%	8,50%	
	07:00	Zona do Euro	IPC (Mensal) (Jan)	Jan	-0,20%	-0,20%	
	10:30	EUA	Índice de Atividade Nacional Fed Chicago (Jan)	Jan		-0,49	
	10:30	EUA	Pedidos Contínuos por Seguro-Desemprego			1,696K	
	10:30	EUA	Núcleo de Preços PCE (Q4)		3,90%	3,90%	
	10:30	EUA	Lucros Corporativos (Trimestral) (Q4)			0,80%	
	10:30	EUA	PIB (Trimestral) (Q4)		2,90%	2,90%	
	10:30	EUA	Índice de Preços do PIB (Trimestral) (Q4)		3,50%	3,50%	
	10:30	EUA	PIB - Vendas (Q4)			1,40%	
	10:30	EUA	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		200K	194K	
	13:00	EUA	Índice de Atividade Industrial Fed KC (Fev)	Fev		-4	
	13:00	EUA	Índice Composto Fed Kansas (Fev)	Fev		-1	
	04:00	EUA	Despesas de Consumo Pessoal (PCE) - Fed Dallas (Jan)	Jan		2,30%	
	04:00	Alemanha	PIB - Alemanha (Anual) (Q4)		0,50%	0,50%	
	04:00	Alemanha	PIB - Alemanha (Trimestral) (Q4)		-0,20%	-0,20%	
04:00	Alemanha	Clima do Consumidor GfK - Alemanha (Mar)	Mar	-30,4	-33,9		
04:00	Brasil	Investimento Estrangeiro Direto (USD) (Jan)	Jan	5,70B	5,53B		
04:01	Brasil	Transações Correntes (USD) (Jan)	Jan		-10,88B		
09:00	Brasil	IPCA-15 (Mensal) (Fev)	Fev	0,52%	0,55%		
09:00	Brasil	IPCA-15 (Anual) (Fev)	Fev	5,83%	5,87%		
10:30	EUA	Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Jan)	Jan	0,40%	0,20%		
10:30	EUA	Núcleo do Índice de Preços PCE (Anual) (Jan)	Jan	4,30%	4,40%		
10:30	EUA	Índice de Preços PCE (Anual) (Anual) (Jan)	Jan		5,00%		
10:30	EUA	Índice de Preços PCE (Mensal) (Jan)	Jan		0,110%		
10:30	EUA	Renda Pessoal (Mensal) (Jan)	Jan	0,90%	0,20%		
10:30	EUA	Gastos Pessoais (Mensal) (Jan)	Jan	1,30%	-0,20%		
10:30	EUA	Consumo Pessoal Real (Mensal) (Jan)	Jan		-0,3		
12:00	EUA	Expectativas de Inflação a 5 anos Michigan (Fev)	Fev		2,90%		
12:00	EUA	Confiança do Consumidor Michigan - Leitura Final (Fev)	Fev		62,3		
12:00	EUA	Índice Michigan de Percepção do Consumidor (Fev)	Fev	66,4	66,4		
12:00	EUA	Índice de Condições Atuais Michigan (Fev)	Fev		72,6		
12:00	EUA	Expectativas de Inflação Michigan (Fev)	Fev		4,20%		
12:00	EUA	Venda de Casas Novas (Jan)	Jan	619K	616K		

Fonte: Investing

Research - Equity

Analistas

Pedro Galdi, CNPI

Marco Aurélio Barbosa, CNPI

Vicente Koki, CNPI

Disclaimer

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, portando, 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 (Suitability), 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 isentas de conflito de interesse por parte de seus elaboradores;
- 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 dos analistas

Os analistas de valores mobiliários envolvido na elaboração do relatório ("Analistas de Investimento"), Pedro Roberto Galdi, Marco Aurélio Barbosa e Vicente Alexandre Akira Koki declaram que são certificados e credenciados pela APIMEC – Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para os exercícios de suas atividades. Declaram ainda nos termos da Resolução CVM nº 20 de 25/02/2021, 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 eximem de responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que possam decorrer na utilização deste e de outros relatórios ou de seus conteúdos.

SALES TEAM

DIRECTOR	BTC	EXCHANGE
RICARDO NICOLA TANTULLI ricardo.tantulli@miraeinvest.com.br	CARLOS HENRIQUE AMORIM btc@miraeinvest.com.br	JOO YOUNG LEE nri@miraeinvest.com.br
FIXED INCOME	ECONOMY	CUSTOMER SERVICE
MAIR ANTÔNIO RIVIERA rendafixa@miraeinvest.com.br	JULIO HEGEDUS NETTO julio.netto@miraeinvest.com.br	mesainstitucional@miraeinvest.com.br atendimento@miraeinvest.com.br

RESEARCH

PEDRO GALDI	MARCO AURÉLIO BARBOSA	VICENTE KOKI
pedro.galdi@miraeinvest.com.br	marco.barbosa@miraeinvest.com.br	vicente.koki@miraeinvest.com.br
Fuel Distribution Metals & Mining Oil, Gas & Petrochemicals Real Estate	Capital Goods Car & Equipment Rental Consumer Others Financials - Banks Financials - Insurance Financials - Non-banks Food & Beverage Pulp & Paper Transportation / Airlines Transportation / Infrastructure	Food Retailers Healthcare Pharma Retail Retail / Marketplaces Utilities / Energy Utilities / Sewage Utilities / Waste Management

Mirae Asset Securities International Network

Mirae Asset Securities Co., Ltd. (Seoul)

One-Asia Equity Sales Team
Mirae Asset Center 1 Building
26 Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul 04539
Korea
Tel: 82-2-3774-2124

Mirae Asset Securities (USA) Inc.

810 Seventh Avenue, 37th Floor
New York, NY 10019
USA
Tel: 1-212-407-1000

PT. Mirae Asset Sekuritas Indonesia

District 8, Treasury Tower Building Lt. 50
Sudirman Central Business District
Jl. Jend. Sudirman, Kav. 52-54
Jakarta Selatan 12190
Indonesia
Tel: 62-21-5088-7000

Beijing Representative Office

2401A, 24th Floor, East Tower, Twin Towers
B12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District
Beijing 100022
China
Tel: 86-10-6567-9699 (ext. 3300)

Shanghai Representative Office

38T31, 38F, Shanghai World Financial Center
100 Century Avenue, Pudong New Area
Shanghai 200120
China
Tel: 86-21-5013-6392

Mirae Asset Securities (HK) Ltd.

Units 8501, 8507-8508, 85/F
International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hong Kong
Tel: 852-2845-6332

Mirae Asset Wealth Management (USA) Inc.

555 S. Flower Street, Suite 4410,
Los Angeles, California 90071
USA
Tel: 1-213-262-3807

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3900, 4th Floor,
Itaim Bibi
Sao Paulo - SP
04538-132
Brazil
Tel: 55-11-2789-2100

Mirae Asset Investment Advisory (Beijing) Co., Ltd

2401B, 24th Floor, East Tower, Twin Towers
B12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District
Beijing 100022
China
Tel: 86-10-6567-9699

Ho Chi Minh Representative Office

7F, Saigon Royal Building
91 Pasteur St.
District 1, Ben Nghe Ward, Ho Chi Minh City Vietnam
Tel: 84-8-3910-7715

Mirae Asset Securities (UK) Ltd.

41st Floor, Tower 42
25 Old Broad Street,
London EC2N 1HQ
United Kingdom
Tel: 44-20-7982-8000

Mirae Asset Securities (Vietnam) LLC

7F, Saigon Royal Building
91 Pasteur St.
District 1, Ben Nghe Ward,
Ho Chi Minh City Vietnam
Tel: 84-8-3911-0633 (ext.110)

Mirae Asset Securities (Singapore) Pte. Ltd.

6 Battery Road, #11-01
Singapore 049909
Republic of Singapore
Tel: 65-6671-9845

Mirae Asset Securities Mongolia UTsK LLC

#406, Blue Sky Tower, Peace Avenue 17
1 Khoroo, Sukhbaatar District
Ulaanbaatar 14240
Mongolia
Tel: 976-7011-0806

Mirae Asset Capital Markets (India) Private Limited

Unit No. 506, 5th Floor, Windsor Bldg.,
Off CST Road, Kalina, Santacruz (East),
Mumbai - 400098, India
Tel: 91-22-62661336