

Carteira Semanal

Análise gráfica do Ibovespa: Tendência indefinida com equilíbrio instável aos 108 mil pontos. Menor ímpeto comprador dos investidores estrangeiros arrefece fluxo para a bolsa.

Ibovespa

em pontos (retorno %)

Resistências	110.800 (2,5%)	114.700 (6,1%)	120.700 (11,7%)
Suportes	105.000 (-2,8%)	101.300 (-6,3%)	95.200 (-11,9%)

Nesta sexta (10/02), o gráfico do Ibovespa formou um *candle* de indecisão aos 108.000 pontos, usando como suporte uma linha central de Fibonacci em torno do mesmo patamar. Essa formação ocorreu após o índice perder um forte suporte em 108.800 na semana, respeitando o limite inferior de um canal de alta de curto prazo. Embora esse suporte no patamar atual tenha sido testado algumas vezes na semana, atraindo força compradora, os principais indicadores técnicos apresentam sinais mistos, especialmente os osciladores, e alguns rastreadores de tendência apontam venda. O aumento da percepção de risco no mercado doméstico diminuiu ímpeto comprador dos investidores estrangeiros no curtíssimo prazo.

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

Ibovespa

Gráfico diário, em pontos



Carteira Semanal



Carteira Semanal

13 de fevereiro de 2023

Resumo

Na semana de 06 de fevereiro, a rentabilidade acumulada da carteira foi de **+1,45%**, enquanto o Ibovespa (índice de referência) registrou variação de **-0,41%** (1,86 pontos percentuais acima do benchmark). No acumulado de 2023, **a carteira ganha 2,40 pontos percentuais** do benchmark.

Para a Carteira Semanal de 13 de fevereiro de 2023, foram mantidos **WEGE3** e **CMIN3**, e rodizados os papéis:

Entram:

ITSA4, CSNA3 e CIEL3

Saem:

RADL3, PETR4 e CMIG4

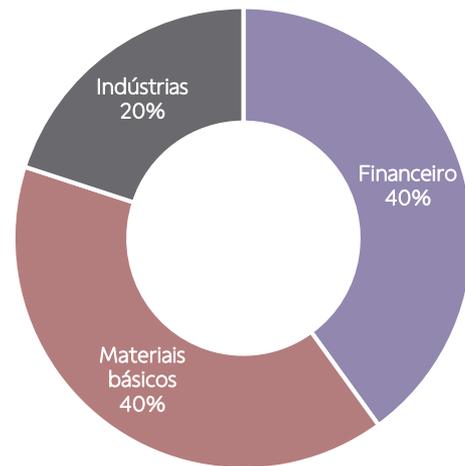
Distribuição por Ações

%

Companhia	Ticker	Preço em 10/02/23	Variação 30d (%)
Itausa	ITSA4	R\$ 8,53	-2,2%
CSN	CSNA3	R\$ 17,06	-0,4%
CSN Mineração	CMIN3	R\$ 4,90	7,9%
Weg	WEGE3	R\$ 38,60	2,8%
Cielo	CIEL3	R\$ 5,29	6,2%

Distribuição por Setores

%



Fonte: Bloomberg, BB Investimentos.



Itausa

Ticker	ITSA4	
Setor	Financeiro	
Valor de mercado	R\$ milhões	83.220
Volume médio diário (90 d)	R\$ milhões	231,5
Volatilidade (360 d)	%	25,81%

Pivôs	Preço (R\$)	Retorno
Objetivo 2	8,7	1,99%
Objetivo 1	8,63	1,17%
Entrada	R\$ 8,53	
Stop	8,45	-0,94%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

ITSA4

Gráfico diário, em R\$





CSN

Ticker	CSNA3	
Setor	Materiais Básicos	
Valor de mercado	R\$ milhões	22.623
Volume médio diário (90 d)	R\$ milhões	173,2
Volatilidade (360 d)	%	53,79%

Pivôs	Preço (R\$)	Retorno
Objetivo 2	17,88	4,81%
Objetivo 1	17,63	3,34%
Entrada	R\$ 17,06	
Stop	16,59	-2,75%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

CSNA3

Gráfico diário, em R\$





CSN Mineração

Ticker	CMIN3	
Setor	Materiais Básicos	
Valor de mercado	R\$ milhões	26.878
Volume médio diário (90 d)	R\$ milhões	38,1
Volatilidade (360 d)	%	48,09%

Pivôs	Preço (R\$)	Retorno
Objetivo 2	5,08	3,67%
Objetivo 1	4,97	1,43%
Entrada	R\$ 4,90	
Stop	4,84	-1,22%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

CMIN3

Gráfico diário, em R\$





WEG

Ticker	WEGE3	
Setor	Indústria	
Valor de mercado	R\$ milhões	162.016
Volume médio diário (90 d)	R\$ milhões	298,2
Volatilidade (360 d)	%	35,22%

Pivôs	Preço (R\$)	Retorno
Objetivo 2	42,18	9,27%
Objetivo 1	40,33	4,48%
Entrada	R\$ 38,60	
Stop	36,83	-4,59%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

WEGE3

Gráfico diário, em R\$





Cielo

Ticker	CIEL3	
Setor	Financeiro	
Valor de mercado	R\$ milhões	14.535
Volume médio diário (90 d)	R\$ milhões	145,0
Volatilidade (360 d)	%	51,26%

Pivôs	Preço (R\$)	Retorno
Objetivo 2	5,9	11,53%
Objetivo 1	5,49	3,78%
Entrada	R\$ 5,29	
Stop	5,22	-1,32%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

CIEL3

Gráfico diário, em R\$





Siga os conteúdos do **BB Investimentos** nas redes sociais.

Clique em cada ícone para acessar. 



Playlist
BB | Economia e Mercado



bb.com.br/analises



Canal Podcast
BB | Empreendedorismo
e Negócios



bb.com.br/carteirasugerida





Metodologia

A partir da semana de 9 de janeiro de 2023, a **Carteira Semanal** passou a ser composta por cinco ativos que fazem parte da composição vigente da carteira teórica do índice Ibovespa, selecionados por meio de métodos quantitativos com base em análise técnica de mercado a partir da construção de algoritmos alimentados por múltiplas informações de gráficos diários e *intraday*, levando em consideração, dentre outros parâmetros, indicadores seguidores de tendência, a exemplo das Médias Móveis Simples e Exponenciais, com estratégias exclusivas para posicionamento comprado, cuja relação risco-retorno, auferida pela aplicação de *backtesting* em janelas que compreendem o período de 24 a 72 semanas, seja satisfatória para o período-alvo da recomendação.

A carteira, de periodicidade semanal, tem por objetivo superar o índice Ibovespa – IBOV (“*benchmark*”) e é voltada para investidores que buscam exposição às oscilações de curto prazo do mercado.

Disclaimer

Informações relevantes.



Este é um relatório público e foi produzido pelo BB-Banco de Investimento S.A. ("BB-BI"). As informações e opiniões aqui contidas foram consolidadas ou elaboradas com base em informações obtidas de fontes, em princípio, fidedignas e de boa-fé. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações aqui contidas não sejam incertas ou equivocadas, no momento de sua publicação, o BB-BI não garante que tais dados sejam totalmente isentos de distorções e não se compromete com a veracidade dessas informações. Todas as opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e derivam do julgamento de nossos analistas de valores mobiliários ("analistas"), podendo ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções da empresa, não implicando necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança. Quaisquer divergências de dados neste relatório podem ser resultado de diferentes formas de cálculo e/ou ajustes.

Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento. Não é, e não deve ser interpretado como material promocional, recomendação, oferta ou solicitação de oferta para comprar ou vender quaisquer títulos e valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros. É recomendada a leitura dos prospectos, regulamentos, editais e demais documentos descritivos dos ativos antes de investir, com especial atenção ao detalhamento do risco do investimento. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao capital investido. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. O BB-BI não garante o lucro e não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas nesse material. É vedada a reprodução, distribuição ou publicação deste material, integral ou parcialmente, para qualquer finalidade.

Nos termos do art. 22 da Resolução CVM 20/2021, o BB-Banco de Investimento S.A declara que:

1 - A instituição pode ser remunerada por serviços prestados ou possuir relações comerciais com a(s) empresa(s) analisada(s) neste relatório ou com pessoa natural ou jurídica, fundo ou universalidade de direitos, que atue representando o mesmo interesse dessa(s) empresa(s); o Conglomerado Banco do Brasil S.A ("Grupo") pode ser remunerado por serviços prestados ou possuir relações comerciais com a(s) empresa(s) analisada(s) neste relatório, ou com pessoa natural ou jurídica, fundo ou universalidade de direitos, que atue representando o mesmo interesse dessa(s) empresa(s).

2 - A instituição pode possuir participação acionária direta ou indireta, igual ou superior a 1% do capital social da(s) empresa(s) analisada(s), e poderá adquirir, alienar ou intermediar valores mobiliários da(s) empresa(s) no mercado; o Conglomerado Banco do Brasil S.A pode possuir participação acionária direta ou indireta, igual ou superior a 1% do capital social da(s) empresa(s) analisada(s), e poderá adquirir, alienar e intermediar valores mobiliários da(s) empresa(s) no mercado.

3 - O Banco do Brasil S.A. detém indiretamente 5% ou mais, por meio de suas subsidiárias, de participação acionária no capital da Cielo S.A, companhia brasileira listada na bolsa de valores e que pode deter, direta ou indiretamente, participações societárias em outras companhias listadas cobertas pelo BB-Banco de Investimento S.A.

Disclaimer

Informações relevantes: analistas de valores mobiliários.



Declarações dos Analistas

O(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste relatório declara(m) que:

1 – As recomendações contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao BB-Banco de Investimento S.A e demais empresas do Grupo.

2 – Sua remuneração é integralmente vinculada às políticas salariais do Banco do Brasil S.A. e não recebem remuneração adicional por serviços prestados para a(s) companhia(s) emissora(s) objeto do relatório de análise ou pessoas a ela(s) ligadas.

O(s) analista(s) declara(m), ainda, em relação à(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório:

Analistas	Itens					
	1	2	3	4	5	6
Carlos André Oliveira	X	X	X	-	-	-
Daniel Cobucci	X	X	-	-	X	-
Georgia Jorge	X	X	X	-	-	-
Luan Calimerio	X	X	X	-	-	-
Mary Silva	X	X	X	-	-	-
Melina Constantino	X	X	X	-	-	-

Analistas	Itens					
	1	2	3	4	5	6
Rafael Dias	X	X	-	-	-	-
Rafael Reis	X	X	X	-	-	-
Renato Hallgren	X	X	X	-	-	-
Richardi Ferreira	X	X	X	-	-	-
Victor Penna	X	X	X	-	-	-
Wesley Bernabé	X	X	X	-	-	-

Disclaimer

Informações relevantes: analistas de valores mobiliários.



3 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, detêm, direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

4 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, possuem, direta ou indiretamente, qualquer interesse financeiro em relação à(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

5 – O(s) analista(s) tem vínculo com pessoa natural que trabalha para a(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

6 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, estão, direta ou indiretamente envolvidos na aquisição, alienação ou intermediação de valores mobiliários da(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

RATING

“RATING” é uma opinião sobre os fundamentos econômico-financeiros e diversos riscos a que uma empresa, instituição financeira ou captação de recursos de terceiros, possa estar sujeita dentro de um contexto específico, que pode ser modificada conforme estes riscos se alterem. “O investidor não deve considerar em hipótese alguma o “RATING” como recomendação de Investimento.

Disclaimer

Mercado de Capitais | Equipe de Research



Diretor BB-BI

Francisco Augusto Lassalvia
lassalvia@bb.com.br

Head de Private Bank

Julio Vezzano
juliovezzano@bb.com.br

Gerente Executiva

Karen Ferreira
karen.ferreira@bb.com.br

Gerentes da Equipe de Pesquisa

Victor Penna
victor.penna@bb.com.br

Wesley Bernabé, CFA
wesley.bernabe@bb.com.br

Renda Variável

Agronegócios, Alimentos e Bebidas

Mary Silva
mary.silva@bb.com.br

Melina Constantino
mconstantino@bb.com.br

Bancos

Rafael Reis
rafael.reis@bb.com.br

Educação e Saúde

Melina Constantino
mconstantino@bb.com.br

Imobiliário

André Oliveira
andre.oliveira@bb.com.br

Óleo e Gás

Daniel Cobucci
cobucci@bb.com.br

Serviços Financeiros

Luan Calimerio
luan.calimerio@bb.com.br

Sid. e Min, Papel e Celulose

Mary Silva
mary.silva@bb.com.br

Transporte e Logística

Renato Hallgren
renatoh@bb.com.br

Utilities

Rafael Dias
rafaeldias@bb.com.br

Varejo e Shoppings

Georgia Jorge
georgiadaj@bb.com.br

Fundos Imobiliários

Richardi Ferreira
richardi@bb.com.br

BB Securities – London

Managing Director – Tiago Alexandre Cruz
Henrique Catarino
Bruno Fantasia
Gianpaolo Rivas
Niklas Stenberg

Banco do Brasil Securities LLC – New York

Managing Director – Andre Haui
Marco Aurélio de Sá
Leonardo Jafet