

Terra Calls

**Análises e Recomendações de
operações para o curto prazo.**



Terra Calls

14 de agosto 2023

Índice

- Pontos Intraday Ações / Quant
- Oportunidade Swing Trade
- Visão Técnica
- Oportunidade L&S
- Monitor de Ratio - Pares

O que é o Terra Calls?

São análises de ações que estão no radar e recomendações sugeridas pela nossa equipe de análise para quem busca as melhores oportunidades de investimentos.

• Operação Swing Trade

São operações de compra e venda em ações para curto prazo, seguindo conceitos de Análise Técnica, baseadas em gráficos, com o objetivo de captar as oscilações de preços no curto prazo, minimizando o risco ao nosso cliente ao sugerir preço de entrada e saída.

• Operação Long & Short

A estratégia de Long & Short (Comprado & Vendido) consiste em uma operação casada (simultânea), onde o investidor mantém uma posição vendida em uma ação e comprada em outra (com financeiro perto de zero). A ideia é obter lucro através da variação do Ratio (divisão da cotação entre a compra e a venda destas ações).

Pontos de Resistências & Suportes Intraday - Ações



Ações	Descrição	Sup5	Sup4	Sup3	Sup2	Sup1	Fechamento	Res1	Res2	Res3	Res4	Res5
VALE3	VALE ON EJ NM	62,73	63,21	63,88	64,56	65,03	65,51	66,18	66,86	67,33	67,81	68,48
RAIL3	RUMO S.A. ON NM	19,84	20,38	21,05	21,71	22,26	22,80	23,47	24,13	24,68	25,22	25,89
PETR4	PETROBRAS PN N2	28,37	28,80	29,25	29,71	30,13	30,56	31,01	31,47	31,89	32,32	32,77
PRIO3	PETRORIO ON NM	45,84	46,40	46,82	47,25	47,80	48,36	48,78	49,21	49,76	50,32	50,74
BBDC4	BRANCO PN N1	14,66	14,79	14,95	15,12	15,24	15,37	15,53	15,70	15,82	15,95	16,11
ITUB4	ITAUNIBANCO PN N1	26,79	26,96	27,13	27,29	27,47	27,64	27,81	27,97	28,15	28,32	28,49
B3SA3	B3 ON NM	13,00	13,24	13,48	13,72	13,96	14,20	14,44	14,68	14,92	15,16	15,40
BBAS3	BRASIL ON NM	45,89	46,24	46,51	46,77	47,13	47,48	47,75	48,01	48,37	48,72	48,99
SBSP3	SABESP ON NM	49,94	51,44	52,30	53,16	54,66	56,16	57,02	57,88	59,38	60,88	61,74
GGBR4	GERDAU PN N1	24,16	24,42	24,78	25,14	25,40	25,66	26,02	26,38	26,64	26,90	27,26
HAPV3	HAPVIDA ON NM	4,83	4,89	5,00	5,11	5,17	5,23	5,34	5,45	5,51	5,57	5,68
RRRP3	3R PETROLEUM ON NM	28,04	28,90	30,29	31,67	32,54	33,40	34,79	36,17	37,04	37,90	39,29
SUZB3	SUZANO S.A. ON NM	47,34	47,99	48,43	48,87	49,52	50,17	50,61	51,05	51,70	52,35	52,79
ARZZ3	AREZZO CO ON NM	66,02	68,17	71,68	75,19	77,34	79,49	83,00	86,51	88,66	90,81	94,32
ELET3	ELETRON ON N1	33,93	34,45	35,13	35,82	36,33	36,85	37,53	38,22	38,73	39,25	39,93
YDUQ3	YDUQS PART ON NM	18,55	19,76	20,67	21,59	22,79	24,00	24,91	25,83	27,03	28,24	29,15
LREN3	LOJAS RENNERTON NM	16,87	17,11	17,57	18,02	18,27	18,51	18,97	19,42	19,67	19,91	20,37
VIIA3	VIA ON NM	1,36	1,45	1,56	1,68	1,76	1,85	1,96	2,08	2,16	2,25	2,36
BPAC11	BTGP BANCO UNIFON N2	30,35	30,68	31,15	31,63	31,95	32,28	32,75	33,23	33,55	33,88	34,35
WEGE3	WEG ON NM	37,76	38,14	38,59	39,05	39,42	39,80	40,25	40,71	41,08	41,46	41,91

20 Ações selecionadas por Volume Financeiro do pregão anterior.

Calls em andamento

Início	Ativo	Recomendação	Entrada	Objetivo Parcial	Alvo Final	Stop Loss	Último Preço	Retorno Atual
10/ago	BBSE3	Comprar	R\$ 32,25	33,60 (+5,00%)	34,70 (+8,00%)	30,59 (-4,90%)	R\$ 32,47	0,68%

Objetivo Parcial atingido!

Stop Ajustado! Obs: Assim que o preço do Objetivo Parcial for atingido, o stop será movido para defender o lucro da operação.

Alteração nas instruções do Call: Encerramento por Stop Loss ou Alvo.

Visão Técnica – Ações no Radar

TIM (TIMS3): é uma empresa do setor de telefonia, sendo subsidiária da Telecom Italia. Foi fundada em 1995 e iniciou suas operações no Brasil em 1998. Neste mesmo ano, as ações da então Tele Celular Sul foram listadas na Bolsa, nome que foi alterado para TIM Participações em 2004. Em 2007, a Empresa adquiriu frequências de 3G para quase todo o Brasil e já em 2012 comprou a frequência de 4G em 2,5 GHz. Em 2014, a TIM realizou a aquisição da frequência de 4G em 700 MHz e em 2021 arrematou frequências do 5G. Além da telefonia móvel, atualmente a TIM também atua como prestadora de serviços de telefonia fixa, de longa distância, de transmissão de dados e de internet.

SÃO MARTINHO (SMT03): segundo a União da Indústria de Cana-de-Açúcar (UNICA), está entre os maiores grupos sucroenergéticos do Brasil. Possui três usinas em operação: São Martinho, em Pradópolis (região de Ribeirão Preto, SP) Iracema, em Iracemápolis (região de Limeira, SP) e Boa Vista (Quirinópolis, a 300km de Goiânia, GO), além de uma unidade para produção de ácido ribonucleico, a Omtek, também em Iracemápolis. As usinas São Martinho e Iracema produzem açúcar e etanol. A Usina Boa Vista é dedicada à produção exclusiva de etanol..



Comentário Gráfico:

Resistências = 14,80/15,15/15,90

Suportes = 14,30 / 14,00



Comentário Gráfico: finalizando a correção técnica e superando resistência, interessante no curto prazo!

Resistências = 35,20/ 37,30

Suportes = 32,40/ 31,45

Visão Técnica – Ações no Radar

MINERVA (BEEF3): Sediado na cidade de Barretos, ao norte do estado de São Paulo, O grupo Minerva é composto por sete complexos industriais, que juntos desossam até 24.800 quartos por dia e geram 7.000 empregos diretos. A História da empresa se mescla com a da pecuária brasileira, já que seus fundadores participaram ativamente do desenvolvimento do segmento no país, sendo reconhecidos pela excelência no transporte e criação de gado.

IGUATEMI (IGTI11): A Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A. (Iguatemi) é uma das maiores empresas full service no setor de shopping centers do Brasil. Suas atividades englobam a concepção, o planejamento, o desenvolvimento e a administração de shopping centers regionais, outlets e complexos imobiliários de uso misto com torres comerciais. A Iguatemi detém participação em 14 shopping centers, 2 Premium Outlets e 3 torres comerciais que juntos totalizam 707 mil m² de ABL total, sendo a sua ABL própria correspondente a 450 mil m². A Companhia participa da administração de todos os seus shoppings centers, de seus premium outlets e das suas torres comerciais.



Comentário Gráfico: saiu do movimento de correção e deve testar o topo, aguardamos por um risco x retorno adequado para call!

Resistências = 11,55/11,85/12,00/12,65

Suportes = 10,45/10,00

Comentário Gráfico: operando em Canal de Alta, mas travado entre suportes e resistências no curto prazo!

Resistências = 22,65/ 23,40

Suportes = 21,55/ 20,95/ 20,25

Radar Oportunidade Long & Short

Gráfico *Ratio: VALE ON (VALE3) X BRADESPAR PN (BRAP4)



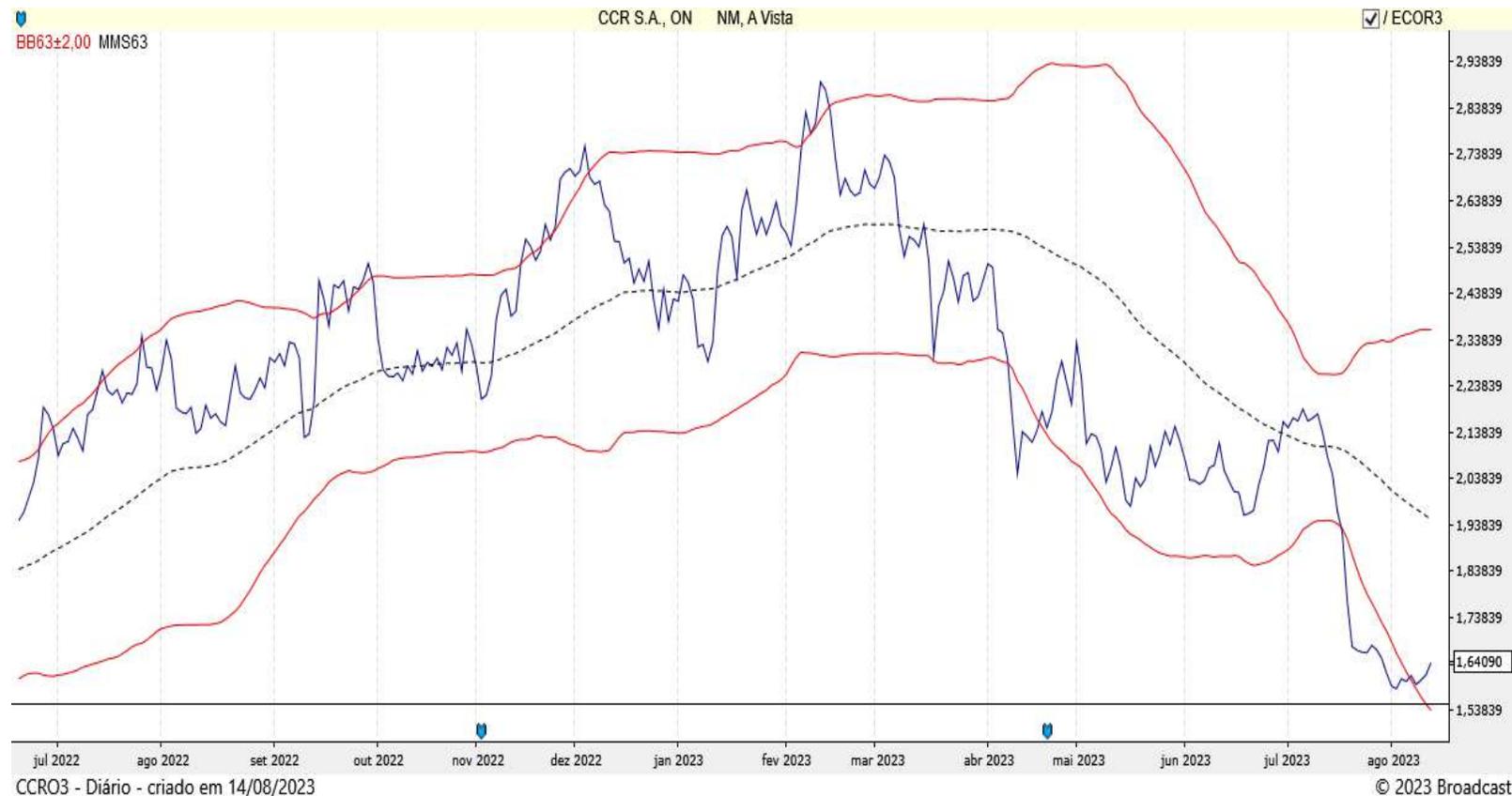
VALE3 (compra) / BRAP4 (venda):
monitorar o *Ratio que apresenta
uma distorção perto da Banda
Inferior.

Ratio em monitoramento!

* Ratio: é a divisão do valor da ação
comprada pelo da ação vendida

Radar Oportunidade Long & Short

Gráfico *Ratio: CCR ON (CCRO3) X ECORODOVIAS ON (ECOR3)



CCRO3 (compra) / ECOR3 (venda):
monitorar o *Ratio que apresenta
uma distorção perto da Banda
Inferior.

Ratio em monitoramento!

* Ratio: é a divisão do valor da ação
comprada pelo da ação vendida

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

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

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.

Equipe



RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

rchinchila@terrainvestimentos.com.br



LUIS NOVAES

CNPI EM-3281

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

luis.novaes@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 credenciados 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.