

Relatório Semanal

Quarta, 16/03/2022



Figura 1 - gráfico diário Boi Gordo vencimento Março/22

BOI GORDO FUTURO (BGI)				
Contrato	Ajuste	Variação Diária	Contratos em aberto	
BGIH22	MAR 22	R\$ 346,05	-0,23%	4.356
BGIK22	MAY 22	R\$ 337,70	-0,66%	2.533
BGIJ22	APR 22	R\$ 342,05	-0,16%	1.294
BGIV22	OCT 22	R\$ 350,50	0,00%	1.135
BGIN22	JUL 22	R\$ 342,40	0,00%	5

Figura 2 – Vencimentos e ajustes Boi Gordo



Figura 3 - gráfico Milho vencimento Maio/22

MILHO FUTURO (CCM)				
Contrato	Ajuste	Variação Diária	Contratos em aberto	
CCMH22	MAR 22	R\$ 103,78	0,08%	15.561
CCMK22	MAY 22	R\$ 103,93	-0,57%	51.708
CCMN22	JUL 22	R\$ 99,22	-0,03%	15.391
CCMU22	SEP 22	R\$ 99,00	0,24%	45.933
CCMX22	NOV 22	R\$ 100,79	0,19%	9.547

Figura 4 – Vencimentos e ajustes Milho Campinas

Boi Gordo: Cenário fundamental equilibrado, mantendo os preços firmes tanto no mercado à vista quanto no mercado futuro. Conforme comentado no relatório anterior, a sustentação do mercado internacional deve ajudar na manutenção dos preços no mercado interno, ainda que a demanda não esteja tão aquecida e a oferta possa aumentar gradativamente conforme “caminhamos” pela sazonalidade de queda onde historicamente tem pico no mês de maio. Graficamente a lateralização permanece e o suporte mais curto no vencimento março está em 342,75 e abaixo em 339,00. Resistências em 345,00 e 346,80.

Milho: Mercado atento a possibilidade de cessar fogo entre Rússia e Ucrânia e adicionalmente ao aumento dos casos de Covid-19 na China. Esses fatores podem dar um viés baixista aos preços, mas por outro lado a dúvida sobre a capacidade produtiva na Ucrânia (que é o terceiro maior exportador de milho do mundo) e especulações sobre uma agressiva redução de área plantada este ano – devido a guerra – traz o sentimento de escassez, com viés altista para os preços, colocando o mercado num ponto de equilíbrio entre o “sentimento” de oferta e demanda, fazendo com que os preços mantenham-se lateralizados e volátil. Na B3 o vencimento maio vem sentindo dificuldade em se manter na região dos 104,00 (resistência) e no intradiário na sessão de hoje, enquanto é feito este relatório observamos perda de suporte de congestão em 103,55 e caminha para teste de fundo anterior. A Média de 23exp. Marca resistência em 103,80. Abaixo do suporte em 102,20 o próximo fica na região de 100,65.

O vencimento Março liquidou ontem a 103,78, ajuste de oito centavos acima do ajuste anterior.



Figura 3 - gráfico diário Café vencimento maio/22



Figura 4 - gráfico diário Café vencimento Setembro/22

CAFÉ (ICF)				
Contrato	Ajuste	Variação Diária	Contratos em aberto	
ICFH22	MAR 22	\$ 253,55	-3,68%	103
ICFK22	MAY 22	\$ 262,00	-3,71%	1.190
ICFU22	SEP 22	\$ 262,75	-3,61%	4.823

Figura 5 – Vencimentos e ajustes Café



Figura 6 - gráfico diário Soja vencimento maio/22

SOJA CROSS LISTING (SJC)				
Contrato	Ajuste	Variação Diária	Contratos em aberto	
SJCK22	MAY 22	\$ 36,57	-0,70%	2.929
SJCN22	JUL 22	\$ 36,06	-0,67%	389
SJCQ22	AUG 22	\$ 35,15	-0,61%	374

Figura 7 – Vencimentos e ajustes soja crosslisting B3

Café: Graficamente em tendência de baixa, café testou na sessão de ontem na BM&F no vencimento setembro os 259,00 dólares, topo formado em outubro do ano passado. Hoje, num respiro técnico voltou acima da linha de 265,00, que representava resistência e agora virou suporte. Para voltar ao viés de alta, é preciso consolidar-se acima de 275,00 e continuar o movimento rompendo topos anteriores, o que ainda não aconteceu.

Soja: Apresentando grande volatilidade e certa pressão de baixa dentro de uma consolidação depois da grande valorização apresentada desde novembro/21. A guerra entre Rússia e Ucrânia atua como fator de sustentação de preços e mercado segue atento às negociações de paz entre os países, o que pode trazer pressão vendedora com o alívio das tensões. Suporte para soja maio em Chicago em 1656,00 e 1593,00, equivalentes a 36,51 e 35,12 para contrato crosslisting B3.

HISTÓRICO DE OPORTUNIDADES COMMODITIES 2022				
Entrada	Natureza	Ativo	Lado	STATUS
03/01/2022	Day Trade	CCMH22	Compra	Gain proteção
05/01/2022	Swing Trade	ICFH22	Compra	Gain proteção
12/01/2022	Swing Trade	CCMH22	Compra	Gain proteção
19/01/2022	Swing Trade	ICFH22	Compra	LOSS
21/01/2022	Day Trade	CCMH22	Compra	Gain proteção
24/01/2022	Swing Trade	BGIG22	Compra	Gain
25/01/2022	Day Trade	ICFH22	Compra	Gain proteção
26/01/2022	Day Trade	CCMH22	Compra	LOSS
27/01/2022	Day Trade	ICFH22	Compra	Loss
28/01/2022	Day Trade	CCMH22	Compra	Loss
04/02/2022	Day Trade	CCMK22	Compra	LOSS
04/02/2022	Day Trade	BGIG22	Venda	Gain Proteção pós parcial
07/02/2022	Swing Trade	BGIG22	Compra	Neutro
18/02/2022	Swing Trade	SJCK22	Compra	Gain Proteção
21/02/2022	Swing Trade	CCMK22	Compra	Take Profit Plus
25/02/2022	Day Trade	BGIH22	Compra	Gain proteção no tempo
04/03/2022	Day Trade	CCMK22	Compra	Stop Gain no tempo
07/03/2022	Swing Trade	CCMK22	Compra	LOSS
08/03/2022	Swing Trade	CCMK22	Venda	GAIN
10/03/2022	Swing Trade	CCMK22	Compra	loss

Esta tabela considera parâmetros básicos para execução da operação **de acordo com os modelos de gestão de risco sugerido pela analista**. Os resultados dos clientes podem variar de acordo com as condições de mercado na hora de executar entrada e saída de operação e administração de risco de acordo com cada perfil. Os resultados aqui expressos não consideram custos operacionais.

Disclaimer

- 1) Este relatório de análise foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S.A. ("XP Investimentos ou XP") de acordo com todas as exigências previstas na Resolução CVM 20/2021, tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A XP Investimentos não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório.
- 2) Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor.
- 3) O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à XP Investimentos e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela XP Investimentos.
- 4) O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Resolução CVM nº 20/2021 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório.
- 5) Os analistas da XP Investimentos estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários da XP Investimentos.
- 6) O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da XP Investimentos ou por agentes autônomos de investimento que desempenham suas atividades por meio da XP, em conformidade com a Resolução CVM nº 16/2021, os quais encontram-se registrados na Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários – ANCORD. O agente autônomo de investimento não pode realizar consultoria, administração ou gestão de patrimônio de clientes, devendo atuar como intermediário e solicitar autorização prévia do cliente para a realização de qualquer operação no mercado de capitais.
- 7) Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor.
- 8) A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.
- 9) Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, incluindo agentes autônomos da XP e clientes da XP, podendo também ser divulgado no site da XP. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da XP Investimentos.
- 10) SAC. 0800 77 20202. A Ouvidoria da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 722 3710.
- 11) O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da XP Investimentos: www.xpi.com.br.
- 12) A XP Investimentos se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.
- 13) A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candles, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macroeconômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de "stops" para limitar as possíveis perdas.
- 14) O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto.
- 15) O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto.
- 16) O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros – que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem.
- 17) O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo substanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento.
- 18) ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.

EXPERT

Martha Matsumura, CNPI-T 1474
martha.matsumura@xpi.com.br