

Relatório Semanal

Quinta, 28/04/2022

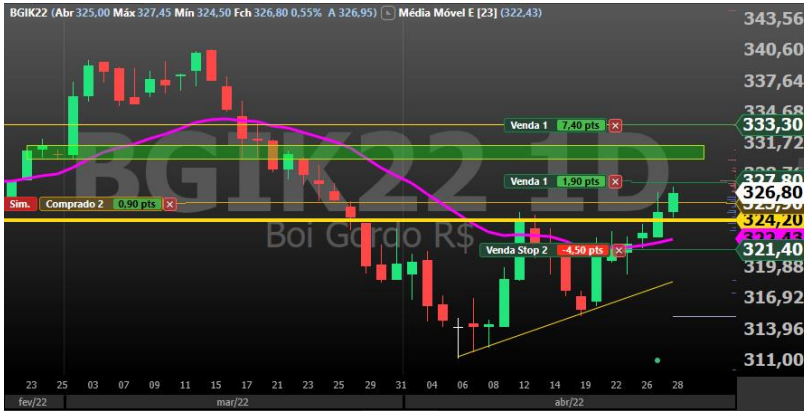


Figura 1 – gráfico diário Boi Gordo vencimento Maio/22



Figura 2 – gráfico diário Milho vencimento Maio/22



Figura 3 – gráfico diário Milho vencimento Setembro/22

Boi Gordo: Na semana passada comentamos aqui sobre a resistência curta mais relevante em 325,00 no vencimento maio, o BGIK22. Esta semana a força compradora vem se mostrando persistente e o rompimento da linha de 325,00 pode levar o mercado aos testes do nível de resistência anterior na região em torno de 331,00 e mais acima perto de 335,00. Na figura 1 é possível observar o rompimento do topo do pivô de alta no gráfico diário e o desafio agora é consolidar negociações acima da linha de 326,80, antiga linha de rompimento de pivô de baixa e mais recentemente centro de lateralização, portanto pode representar um patamar técnico onde o mercado fique “reticente” ao se aproximar. Para baixo, suporte em 324,00 e 322,00.

Milho: num movimento convicto de alta surpreendente desde a semana passada, ontem o milho setembro encontrou patamar de resistência (linha destacada na figura 3) e vem trabalhando retração com razoável volatilidade ao longo da sessão. No gráfico de 60 minutos, clara congestão em região de topo e a média móvel exponencial de 23 períodos começa a ser ignorada como suporte. Até o momento da confecção deste relatório, o milho setembro operava em queda de 0,78% a 95,90. Suportes em 95,30 e 94,24. Para cima, resistência em 97,15 e 97,50.

Quanto aos fundamentos, permanecem com viés altista pela alta demanda chinesa (principalmente pelo milho estadunidense). O USDA informou venda de 1,088vmilhão de toneladas de milho para a China hoje, com maior parte sendo da safra 2022/2023. Apesar desse alto consumo sustentar o mercado no curto prazo, seguimos atentos às retrições do governo chinês pela nova onda de Covid-19 que está acontecendo por lá.



Figura 4 - gráfico diário Café vencimento setembro/22



Figura 5 - gráfico diário soja vencimento Maio/22



Figura 6 - gráfico diário Soja vencimento maio/22

Segundo o informe semanal de estimativas agrícolas da Argentina, 34% das lavouras de milho do país já foram colhidas, apontando aumento de 5 pontos percentuais a mais comparando com o mesmo período de 2021. Por aqui, a super safrinha segue mantendo a pressão baixista apesar da sabida queda de produtividade em determinadas regiões, mas ainda assim há expectativa de que a safra do MT seja "gigante".

Café: Apresentando grande volatilidade e nenhuma grande novidade para renovar forças ou definir um rumo mais firme para os preços do café, o mercado permanece de olho nas questões climáticas no Brasil e também na redução de consumo consequente da guerra entre Rússia e Ucrânia. No gráfico intradiário respeita uma estrutura baixista e dentro desta apresenta longas lateralizações e rompimentos de suporte. Apesar da lentidão nos movimentos, a volatilidade é alta. No gráfico semanal uma formação de reversão baixista se forma e a perda da linha de 259,00 no vencimento setembro pode engatilhar um movimento vendedor técnico, que pode levar os preços futuros do café setembro para a região de 242,00. Vale ressaltar que a falta de novidades nos fundamentos permitem maior movimentação técnica sem grandes volumes.

Soja: Sem dúvida ainda em tendência de alta mas graficamente congestionado em região de resistência. Mercado já está na expectativa de aumento de demanda de soja nos próximos números que serão divulgados no próximo relatório WASDE, do USDA que sai dia 12 de maio. Suportes para soja julho Chicago em 1670,00 e 1656,00. Para cima, resistências em 1700,00 e 1735,00. Os preços equivalentes para SJCN22 são suportes em 36,82 e 36,51 e como resistências 37,48 e 38,25.

HISTÓRICO DE OPORTUNIDADES COMMODITIES 2022				
Entrada	Natureza	Ativo	Lado	STATUS
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
23/03/2022	Day Trade	CCMK22	Compra	LOSS
28/03/2022	Day Trade	CCMK22	Compra	LOSS
31/03/2022	Day Trade	CCMK22	Compra	GAIN
12/04/2022	Swing Trade	CCMK22	Compra	gain proteção
22/04/2022	Day Trade	CCMU22	Compra	Gain Tempo
25/04/2022	Swing Trade	CCMU22	Compra	Gain proteção
25/04/2022	Swing Trade	BGIK22	Compra	Aberto

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.

A partir de 22/04 as operações da tabela estão atualizadas a partir do mês de fevereiro. Para consultar histórico completo acesse relatórios anteriores.

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