

Bilhetinhos e ATM

Julho 2022

Analista Responsável

Gilberto Coelho Jr. - CNPI-T 832

Gilberto.coelho@xpi.com.br



Os “Bilhetinhos” são operações de compra em opções pelo prêmio (Valor de Mercado) de R\$ 0,10 com alvo próximo de R\$1,00.

O Risco é de perda de 100% do capital investido e a probabilidade de perda é bem alta.

A ideia do “bilhetinho” é investir uma pequena quantia, como se fosse uma aposta de loteria mesmo, um valor que se perdido não fará falta, mas se der certo a operação nos dará um bom lucro. Em geral 2 ou 3 bilhetinhos dão certo em um ano, o que já compensaria 7 ou 8 meses de vencimentos no pó.

ATM – “At the Money”. A ideia aqui é entrar à mercado nas opções de PETR4 ou VALE3, “call” e “put” que tenham como alvos 10% de oscilação do ativo objeto até o vencimento. A relação (Retorno / Risco) desejada é de 3 /1 nesse tipo de operação e “stops” podem ser considerados.

ATM

| | | ATM | VENCIMENTO | 15/07 | | | | |
|---------|-------|----------|------------|--------|---------|-------|--|------|
| Chamada | ATIVO | Opção | | STRIKE | Entrada | Alvo1 | | STOP |
| 21/06 | PETR4 | PETRG345 | CALL | 27,94 | 1,30 | 3,90 | | 0,99 |
| 21/06 | PETR4 | PETRS345 | PUT | 27,94 | 1,39 | 4,17 | | 0,99 |
| 21/06 | VALE3 | VALEG810 | CALL | 77,49 | 3,20 | 9,60 | | 1,49 |
| 21/06 | VALE3 | VALES810 | PUT | 77,49 | 3,10 | 9,30 | | 1,49 |
| 21/06 | MGLU3 | MGLUG260 | CALL | 2,60 | 0,24 | 0,99 | | 0,00 |
| 21/06 | MGLU3 | MGLUS260 | PUT | 2,60 | 0,22 | 0,85 | | 0,00 |

OPERACIONAL

Compra à seco de opção call ou compra à seco de PUT.

O “Bilhetinho” Consiste em uma operação de compra de call (opção de compra) ou PUT (opção de venda) a 10 centavos com alvo em 1 Real, de um ativo, com o objetivo de ganhar na alta da opção. Caso a opção não valorize o risco máximo será o capital total investido.

Além do Bilhetinho tem uma segunda entrada sugerida mais perto do valor de mercado na virada do mês.

Tese de investimento

Acreditando que PETR4 ou VALE3 podem subir ou cair cerca de 10% até o vencimento a opção tende a buscar 900%. No caso de alta as Calls dariam exercício e no caso de baixa as Puts dariam o exercício.

STRIKE: Valor em que o ATIVO Objeto precisa passar para dar exercício na opção.

Prêmio: Valor de mercado da opção

CALL: Opção de compra / PUT: Opção de venda

Pó: Opção que não dá exercício e tem valor zero no vencimento.

Disclaimer

DISCLAIMER INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Analista: Gilberto Pereira Coelho Junior– CNPI-T: 832

Este relatório de análise foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S.A. (“XP”) de acordo com todas as exigências na Resolução CVM 20/2021, 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. Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor. 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.

O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Resolução CVM nº 16/2021 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.

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 do Grupo XP.

O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da XP Investimentos.

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.

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.

Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, podendo também ser divulgado no site da XP Investimentos. 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.

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 771 5454. SAC. 0800 774 0402.

O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da XP Investimentos: <https://www.xpi.com.br/>

A XP Investimentos exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.

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 macro econômico 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.

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.

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.

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.

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 consubstanciar 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.



Carteira Mensal Gráfica ARENA
Área de Análise Técnica
Gilberto.Coelho@xpi.com.br