

Relatório Semanal

Quarta, 01/06/2022

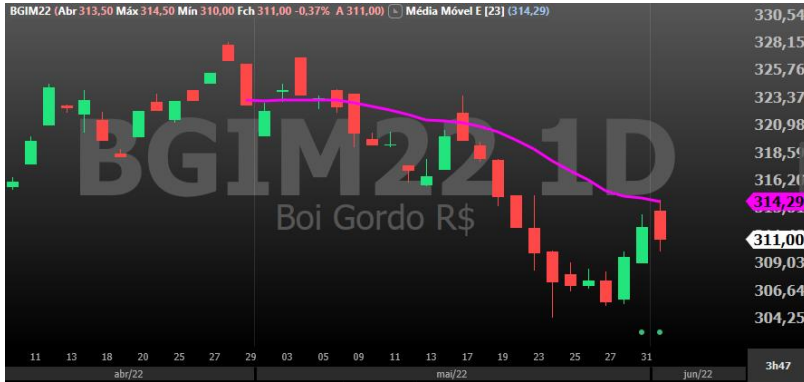


Figura 1 - gráfico diário Boi Gordo vencimento Junho/22

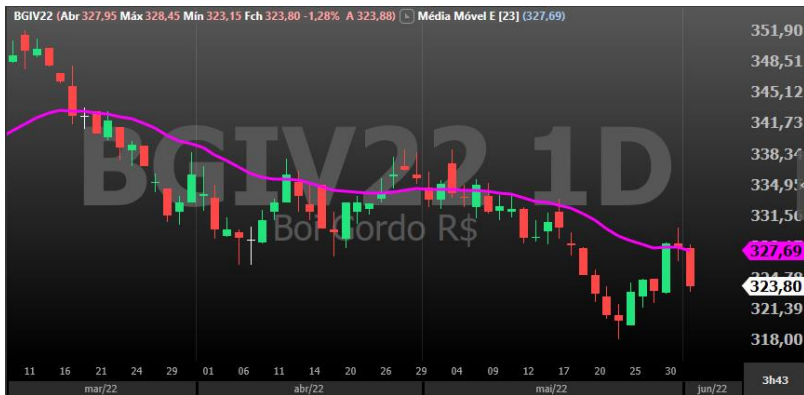


Figura 2 - gráfico diário Boi Gordo vencimento Outubro/22



Figura 3 - gráfico diário Milho vencimento Julho/22

Boi Gordo: Embora ainda em tendência de baixa, a cotação da arroba apresenta volatilidade nessa virada de mês. O vencimento maio, que representa o período mais baixo da curva sazonal venceu ontem e foi liquidado a R\$318,98. As escalas de abate alongadas exerceram pressão nos preços da arroba e embora não haja uma mudança forte nesse cenário, já há notícias de que as escalas ao menos pararam de alongar. Com as recentes baixas os pecuaristas ficam reticentes em entregar seus animais e isso pode trazer suporte aos preços. Atenção para a virada da curva sazonal que deve acontecer em junho.

Graficamente o vencimento junho tem suporte intradiário na região dos R\$309,15 e mais abaixo em 306,00. Já no vencimento outubro em 321,50 e 318,00.

Milho: Opera em queda tanto em Chicago quanto na B3 e estamos na terceira semana consecutiva de queda de preços na Bolsa brasileira. O vencimento julho tem suporte em 87,10 e 85,50 (mínima marcada em 04 de abril) e se continuar, próximo teste pode ser 82,76. Já o vencimento setembro apresenta maior volatilidade e se desvaloriza mais que o vencimento mais curto na sessão de hoje, passando dos 2% de queda e se aproximando do suporte em 89,45. Afastou-se das médias e uma retração até região de 91,15 não assustaria. Resistência em 91,70 e suporte abaixo de 89,45 somente em 86,90.



Figura 4 - gráfico diário Milho vencimento setembro/22



Figura 5 - gráfico diário Café Arabica vencimento Setembro/22



Figura 5 - gráfico diário Soja vencimento Julho/22

Café: Ainda carente de liquidez, café apresenta forte alta na sessão de hoje, registrando no momento da confecção deste relatório alta de 2,66% no vencimento setembro, aos US\$295,55/saca.

Graficamente rompeu linha de tendência de baixa, pivô de alta e a média móvel de 23 exponencial marca suporte móvel atualmente em 284,00. Para cima, resistência mais importante em 309,25 e suporte mais curto em 293,50.

Quanto aos seus fundamentos, o mercado permanece de olho em condições climáticas e as chuvas abaixo da média nas principais regiões produtoras do Brasil dão suporte aos preços. Além disso, a alta do petróleo e do mercado financeiro corroboram com a movimentação. Período seco se aproxima bem como o período de geadas (como aconteceu em junho do ano passado). Os fatores como guerra entre Rússia e Ucrânia, Covid na China e inflação permanecem no radar do mercado de café. Caso haja rompimento da máxima marcada em 309,25 o vencimento setembro tem expansão de Fibonacci em 316,10 e 331,45.

Soja: Da semana passada pra cá, soja continua apresentando grande volatilidade e uma nova máxima foi registrada no vencimento Julho, conforme pode-se observar na figura 5. Embora na sessão de ontem tenha encerrado com forte baixa, a tendência de alta permanece, com preços se mantendo acima da média móvel de 23 exponencial e mostrando ainda movimentação com topos e fundos ascendentes.

Hoje, as negociações apresentam certa estabilidade e mercado permanece sem alterações nos fundamentos e o foco de curto prazo se mantém sobre o possível corredor de exportação de grãos da Ucrânia.

São 20 milhões de toneladas de grãos que o país não consegue fazer chegar a outros países desde a invasão pela Rússia e uma nova colheita se aproxima. Por lá, os preços já caíram pela metade. A Rússia ofereceu abrir um corredor pelo Mar Negro (que tem pouca segurança) para remessas de alimentos em troca de um afrouxamento das sanções.

Se a exportação ucraniana se tornar viável poderemos ver os preços ainda mais baixos.

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
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	Loss
27/05/2022	Day Trade	CCMU22	Venda	LOSS
30/05/2022	Swing Trade	CCMN22	Venda	GAIN

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.

Até a data da confecção deste relatório, foram 29 oportunidades, 17 operações com lucro (58,6%), 11 perdas e 1 com resultado neutro).

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