

Terra Calls

Análises e Recomendações de operações para o curto prazo.



TERRA

Investimentos





Terra Calls

08 de fevereiro

Índice

- Visão Técnica

- Oportunidades:

- Swing Trade
- Long & Short

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 NM	84,59	85,95	86,68	87,42	88,77	90,13	90,86	91,60	92,95	94,31	95,04
PETR4	PETROBRAS PN N2	30,63	30,85	31,28	31,70	31,93	32,15	32,58	33,00	33,23	33,45	33,88
GNDI3	INTERMEDICA ON NM	61,68	63,10	63,98	64,87	66,28	67,70	68,58	69,47	70,88	72,30	73,18
HAPV3	HAPVIDA ON NM	10,31	10,65	10,91	11,16	11,51	11,85	12,11	12,36	12,71	13,05	13,31
BBDC4	BRADESCO PN EJ N1	21,95	22,11	22,32	22,54	22,69	22,85	23,06	23,28	23,43	23,59	23,80
MGLU3	MAGAZ LUIZA ON NM	5,42	5,57	5,79	6,01	6,16	6,31	6,53	6,75	6,90	7,05	7,27
BRFS3	BRF SA ON NM	15,22	15,89	16,46	17,02	17,70	18,37	18,94	19,50	20,18	20,85	21,42
ITUB4	ITAUUNIBANCOPN EJ N1	24,54	24,68	24,86	25,05	25,18	25,32	25,50	25,69	25,82	25,96	26,14
B3SA3	B3 ON NM	12,27	12,50	12,87	13,23	13,47	13,70	14,07	14,43	14,67	14,90	15,27
PRI03	PETRORIO ON NM	22,11	22,47	22,96	23,46	23,81	24,17	24,66	25,16	25,51	25,87	26,36
JBSS3	JBS ON NM	32,78	33,52	33,98	34,43	35,18	35,92	36,38	36,83	37,58	38,32	38,78
USIM5	USIMINAS PNA N1	15,59	15,87	16,08	16,29	16,57	16,85	17,06	17,27	17,55	17,83	18,04
RENT3	LOCALIZA ON NM	49,98	50,88	52,39	53,89	54,80	55,70	57,21	58,71	59,62	60,52	62,03
ABEV3	AMBEV S/A ON	13,72	13,81	13,96	14,12	14,20	14,29	14,44	14,60	14,68	14,77	14,92
BIDI11	BANCO INTER UNT N2	20,50	21,14	21,74	22,34	22,98	23,62	24,22	24,82	25,46	26,10	26,70
BBAS3	BRASIL ON NM	30,59	30,78	31,13	31,49	31,67	31,86	32,21	32,57	32,75	32,94	33,29
CSNA3	SID NACIONALON	24,99	25,57	25,94	26,30	26,89	27,47	27,84	28,20	28,79	29,37	29,74
BBSE3	BBSEGURIDADEON NM	21,42	22,08	22,45	22,83	23,48	24,14	24,51	24,89	25,54	26,20	26,57
EQTL3	EQUATORIAL ON NM	21,25	21,70	22,40	23,09	23,55	24,00	24,70	25,39	25,85	26,30	27,00
GGBR4	GERDAU PN N1	27,39	27,80	28,09	28,38	28,79	29,20	29,49	29,78	30,19	30,60	30,89

20 Ações selecionadas por Volume Financeiro do pregão anterior.



Calls em andamento

Início	Ativo	Recomendação	Entrada	Gain parcial	Stop Gain	Stop Loss	Último Preço	Retorno Atual
20/jan	CMIN3	Comprar	R\$ 7,30	R\$ 7,63 (+4,50%)	R\$ 7,99 (+9,40%)	R\$ 6,86 (-6,00%)	R\$ 7,12	-2,47%
07/fev	ENEV3	Comprar	R\$ 13,16	R\$ 13,90 (+5,60%)	R\$ 14,59 (+10,80%)	R\$ 12,44 (-5,50%)	R\$ 13,07	-0,68%



Stop Gain Parcial atingido!



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



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

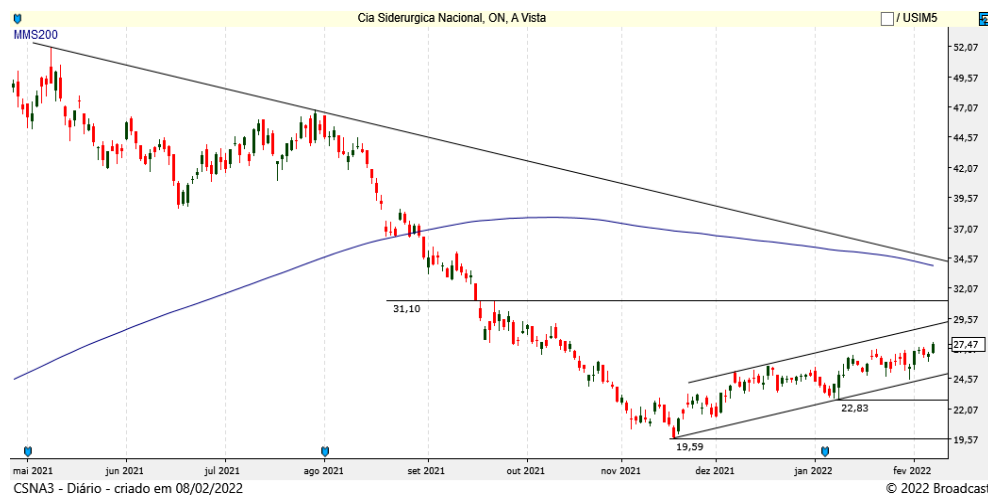
Visão Técnica – Ações no Radar

ITAU PN (ITUB4): é uma das principais empresas do país no setor financeiro, com destaque para a sua atuação no segmento de intermediário financeiro. Com atuação desde a década de 40, o Itaú se tornou uma das principais instituições financeiras do Brasil, ao ponto de figurar em listas de maiores bancos privados do mundo. O Itaú possui atuação em todo território nacional, com cerca de 5 mil agências e 26 mil caixas eletrônicos espalhados pelo Brasil. Além disso, o grupo tem forte atuação no mercado internacional, estando presente em 21 países, espalhados pelas Américas, Europa, Oriente Médio e Ásia.



Comentário Gráfico: ativo se aproxima da sua principal resistência e mede a intensidade da força compradora.

CSN ON (CSNA3): é uma das principais empresas do país no setor de materiais básicos, com destaque para sua atuação na produção de aço bruto e exploração do minério de ferro. Em atividade desde os anos 40, a CSN se tornou uma das empresas de destaque do setor metalúrgico e siderúrgico na América do Sul, se posicionando entre as grandes exploradoras e produtoras de ferro do planeta. Além disso, a CSN é constituída como sociedade anônima de capital aberto. A CSN possui seu principal campo de atuação no estado do Rio de Janeiro, especialmente através da usina de Volta Redonda. Além disso, a companhia também está presente nos estados de Minas Gerais, Paraná, Rondônia e Ceará. O grupo ainda possui siderúrgicas localizadas fora do Brasil.



Comentário Gráfico: momento decisivo na tendência do ativo, superando importante resistência. O rompimento pode determinar a reversão da tendência.

Visão Técnica – Ações no Radar

AMERICANAS ON (AMER3): é uma das principais empresas do país no setor de consumo cíclico, com destaque especial para sua atuação na área de comércio de produtos diversos. Após a combinação da B2W com a Lojas Americanas, a empresa fez uma reestruturação societária, combinando as respectivas bases acionárias de LAME3, LAME4 e AMER3 no Novo Mercado. Do lado operacional deve desbloquear valor, pois a empresa deve capturar sinergias, relacionadas à otimização dos investimentos em frete, marketing e tecnologia, bem como na estrutura financeira da empresa resultante.



Comentário Gráfico: faz um movimento lateral e estamos acompanhando a possibilidade de formação de um fundo para reversão mais longa da tendência.

Magazine Luiza ON (MGLU3): Fundada em 1957 na cidade de Franca pelo casal Pelegrino José Donato e sua esposa Luiza Trajano Donato, a Magazine Luiza é a líder do setor de e-commerce brasileiro e um dos principais catalisadores do mesmo. Possui 1.310 lojas e 23 centros de distribuição, além das marcas Zatinni, Netshoes, Época Cosméticos que integram seu marketplace. Desde o ano passado, a empresa impressiona o mercado com seu crescimento exponencial na divisão online, um crescimento médio de quase 60% ao ano entre 2014 e 2020, causando a rápida valorização de seus papéis.



Comentário Gráfico: mostra recuperação, mas ainda está consolidando a formação de um fundo e reversão importante.



Oportunidade Long & Short



LREN3 (compra) / SOMA3 (venda) - Iniciamos o monitoramento do *Ratio que apresenta uma distorção. Aguardaremos um teste da banda inferior do estudo Bolinger Bands.

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

Gráfico *Ratio: LJS RENNER ON (LREN3) / SOMA ON (SOMA3)



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

Terra Calls

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

Terra Calls

O investidor consegue lucro com esta estratégia em três situações:

1° 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.

2° O investidor também ganha se a ação vendida a descoberto cair mais que a ação comprada.

3° 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.

Terra Calls

Entenda o que é o Mercado a Termo

Mercado a termo, ou uma Operação a termo, é um tipo de derivativo em que um compromisso é firmado, entre vendedor e comprador, de compra e/ou venda de contratos padronizados para liquidação física e financeira em uma data futura, ficando as partes, compradora e vendedora, vinculadas entre si até que o contrato seja liquidado. Diferente de um contrato futuro, não há ajustes antecipados quanto às obrigações financeiras de cada uma das partes com base nas expectativas do mercado em relação ao ativo. Ou seja, é a compra ou a venda, em mercado, de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado, a contar da data de sua realização em pregão, resultando em um contrato entre as partes.

Conheça o produto na Terra

 TERRA <i>Investimentos</i>			
PRazos e Taxas para Operações a Termo			
PRAZO	VENCIMENTO	TAXA	19/01/22
16	04/02/22	0,52%	
30	18/02/22	0,94%	
61	21/03/22	1,82%	
90	19/04/22	2,80%	
120	19/05/22	3,93%	
152	20/06/22	5,05%	
180	18/07/22	6,14%	

Atenção:
as taxas acima, são válidas para termos novos e estão sujeitas a mudanças no decorrer do pregão.
ROLAGENS e Operações em outros prazos, favor consultar.

Contato
Wilson (Jacaré) (11) 3165-6020 | (11) 3027-8615
Anderson Mattos (11) 3165-6003 | (11) 2050-2811

Obs: Favor consultar a Mesa;

Equipe

RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

rchinchila@terrainvestimentos.com.br

HELOÏSE SANCHEZ

ASSISTENTE DE ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

hsanchez@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 credenciado(s) 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.