



Carteira Semanal de Ações

Semana 9/10/23 a 13/10/23

Por **Wesley Bernabé, CFA**
Luan Calimério, CNPI-P
e time de *research* do BB Investimentos

Data		Data		Data	
10/09	101,74	10/09	101,74	10/09	101,74
10/10	102,21	10/10	102,21	10/10	102,21
10/11	102,68	10/11	102,68	10/11	102,68
10/12	103,15	10/12	103,15	10/12	103,15
10/13	103,62	10/13	103,62	10/13	103,62
10/14	104,09	10/14	104,09	10/14	104,09
10/15	104,56	10/15	104,56	10/15	104,56
10/16	105,03	10/16	105,03	10/16	105,03
10/17	105,50	10/17	105,50	10/17	105,50
10/18	105,97	10/18	105,97	10/18	105,97
10/19	106,44	10/19	106,44	10/19	106,44
10/20	106,91	10/20	106,91	10/20	106,91
10/21	107,38	10/21	107,38	10/21	107,38
10/22	107,85	10/22	107,85	10/22	107,85
10/23	108,32	10/23	108,32	10/23	108,32
10/24	108,79	10/24	108,79	10/24	108,79
10/25	109,26	10/25	109,26	10/25	109,26
10/26	109,73	10/26	109,73	10/26	109,73
10/27	110,20	10/27	110,20	10/27	110,20
10/28	110,67	10/28	110,67	10/28	110,67
10/29	111,14	10/29	111,14	10/29	111,14
10/30	111,61	10/30	111,61	10/30	111,61
10/31	112,08	10/31	112,08	10/31	112,08

Carteira Semanal

Análise gráfica do Ibovespa: Abertura da curva de juros dos EUA pressiona mercados globais. Índice deve seguir tendência de baixa, ainda que um repique possa ser observado no curtíssimo prazo.

Ibovespa

em pontos (retorno %)

Resistências	116.700 (2,2%)	119.900 (5,0%)	125.500 (7,3%)
Suportes	111.000 (-2,8%)	108.800 (-4,7%)	105.000 (-6,7%)

O índice segue em uma tendência de baixa, ainda que o gráfico diário mais recente aponte para um repique de curtíssimo prazo. Após as máximas observadas em julho de 2023, o Ibovespa engatou em uma sequência de baixas, respeitando o suporte na faixa de 114 mil pontos (destacado no último estudo) e ensaiando uma recuperação até a metade do mês de setembro. Porém, já na primeira semana de outubro, em linha com a piora nos mercados externos, o índice seguiu em baixa e chegou a testar o patamar de 111 mil pontos, que coincide com a média móvel de 200 dias, que agora serve como o primeiro suporte mais relevante. Abaixo disso, o próximo suporte está em 108 mil pontos, consistente com as mínimas de junho de 2023 e, acima, resistências nos 116,7 e 119 mil pontos.

Fonte: Bloomberg e Broadcast

Ibovespa

Gráfico diário, em pontos





Carteira Semanal

9 de outubro de 2023

Resumo

Na semana de 02 a 06 de outubro, a rentabilidade acumulada da carteira foi de -5,65%, enquanto o Ibovespa (índice de referência) registrou variação de -2,06% (359 pontos percentuais abaixo do benchmark). No acumulado de 2023, a carteira perde 26,37 pontos percentuais do benchmark.

Para a Carteira Semanal de 9 de outubro de 2023, apenas IRBR3 foi mantido:

Entram:

ITUB4, KLBN11, RADL3 e SBSP3

Saem:

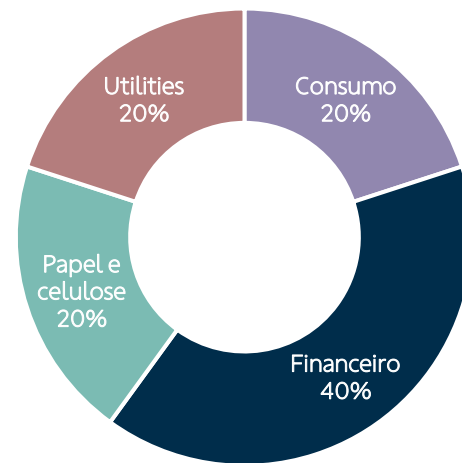
CCRO3, CMIG4, CPLE6 e HAPV3

Distribuição por Ações

%		
Companhia	Ticker	Preço em 06/10/23
IRB Brasil Re	IRBR3	R\$ 42,36
Sabesp	SBSP3	R\$ 60,21
Itaú Unibanco	ITUB4	R\$ 27,92
Klabin	KLBN11	R\$ 23,57
Drogasil	RADL3	R\$ 27,93

Distribuição por Setores

%



Fonte: Bloomberg, BB Investimentos.



IRB Brasil Re

Ticker	IRBR3	
Setor	Financeiro	
Valor de mercado	R\$ milhões	3.485
Volume médio diário (90 d)	R\$ milhões	114,4
Volatilidade (360 d)	%	75,13%

Pivôs	Preço	Retorno
Objetivo 2	51,32	21,15%
Objetivo 1	48,6	14,73%
Entrada	R\$ 42,36	
Stop	36,96	-12,75%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

IRBR3

Gráfico diário, em R\$





Sabesp

Ticker	SBSP3	
Setor	Utilities	
Valor de Mercado	R\$ milhões	41.154
Volume médio diário (90 dias)	R\$ milhões	153,7
Volatilidade (360 dias)	%	33,83%

Pivôs	Preço	Retorno
Objetivo 2	64,02	6,33%
Objetivo 1	62,1	3,14%
Entrada	R\$ 60,21	
Stop	58,58	-2,71%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

SBSP3

Gráfico diário, em R\$





Itaú Unibanco

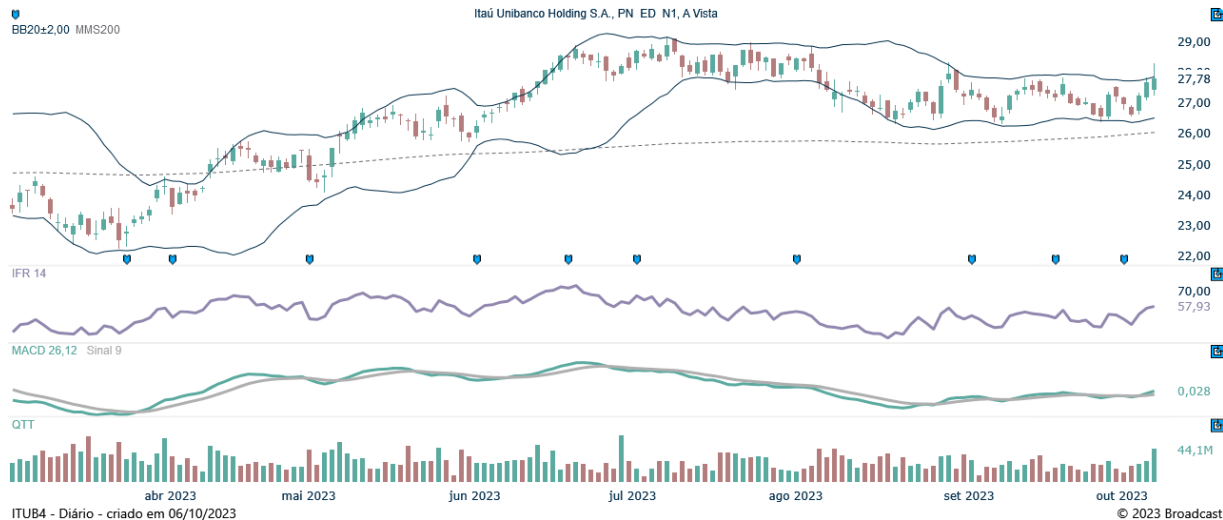
Ticker	ITUB4	
Setor	Financeiro	
Valor de Mercado	R\$ milhões	252.708
Volume médio diário (90 dias)	R\$ milhões	722,2
Volatilidade (360 dias)	%	26,01%

Pivôs	Preço	Retorno
Objetivo 2	29,43	5,41%
Objetivo 1	29,01	3,90%
Entrada	R\$ 27,92	
Stop	26,94	-3,51%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

ITUB4

Gráfico diário, em R\$





Klabin

Ticker	KLBN11	
Setor	Papel e celulose	
Valor de Mercado	R\$ milhões	26.529
Volume médio diário (90 dias)	R\$ milhões	106,2
Volatilidade (360 dias)	%	25,46%

Pivôs	Preço	Retorno
Objetivo 2	25,91	9,93%
Objetivo 1	25,41	7,81%
Entrada	R\$ 23,57	
Stop	22,03	-6,53%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

KLBN11

Gráfico diário, em R\$





Raia Drogasil

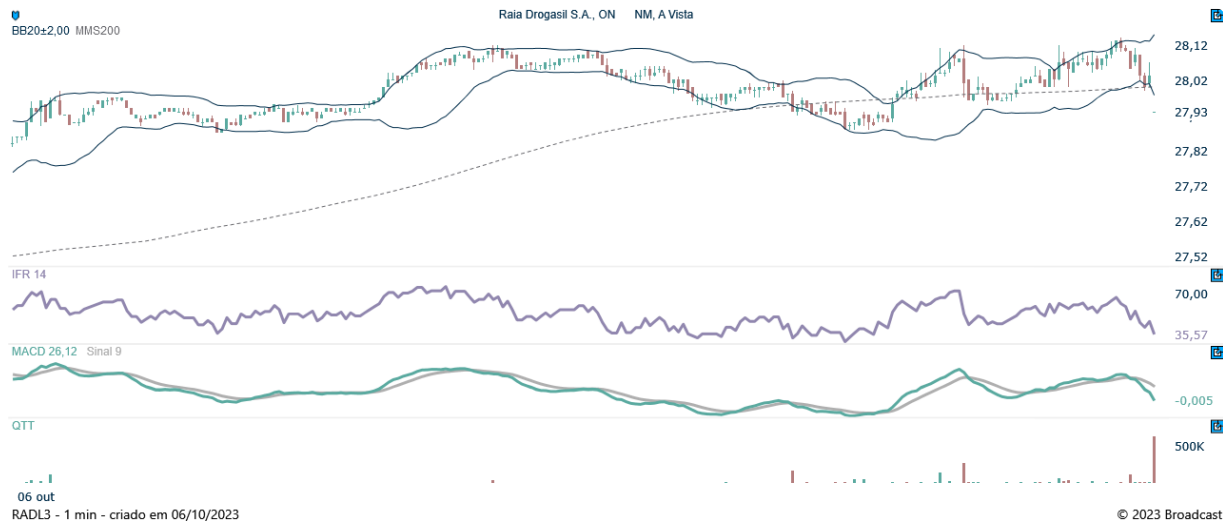
Ticker	RADL3	
Setor	Consumo	
Valor de Mercado	R\$ milhões	47.984
Volume médio diário (90 dias)	R\$ milhões	141,7
Volatilidade (360 dias)	%	26,67%

Pivôs	Preço	Retorno
Objetivo 2	30,07	7,66%
Objetivo 1	29,48	5,55%
Entrada	R\$ 27,93	
Stop	26,16	-6,34%

Fonte: Bloomberg e Broadcast.

RADL3

Gráfico diário, em R\$



© 2023 Broadcast



Siga os conteúdos do **BB Investimentos** nas redes sociais.

Clique em cada ícone para acessar. 



Playlist
BB | Economia e Mercado



bb.com.br/analises



Canal Podcast
BB | Empreendedorismo
e Negócios



bb.com.br/carteirasugerida





Metodologia

A partir da semana de 9 de janeiro de 2023, a **Carteira Semanal** passou a ser composta por cinco ativos que fazem parte da composição vigente da carteira teórica do índice Ibovespa, selecionados por meio de métodos quantitativos com base em análise técnica de mercado a partir da construção de algoritmos alimentados por múltiplas informações de gráficos diários e *intraday*, levando em consideração, dentre outros parâmetros, indicadores seguidores de tendência, a exemplo das Médias Móveis Simples e Exponenciais, com estratégias exclusivas para posicionamento comprado, cuja relação risco-retorno, auferida pela aplicação de *backtesting* em janelas que compreendem o período de 24 a 72 semanas, seja satisfatória para o período-alvo da recomendação.

A carteira, de periodicidade semanal, tem por objetivo superar o índice Ibovespa – IBOV (“*benchmark*”) e é voltada para investidores que buscam exposição às oscilações de curto prazo do mercado.

Trade System – Estratégia Radar

A partir da semana de 5 de junho de 2023, os ativos que compõem a Carteira Semanal também serão vinculados individualmente à Estratégia Radar do Trade System (Trade de Renda Variável), do app BB, sistema de negociação automatizado em que são monitoradas oportunidades com base em análise gráfica e técnica de ativos e indicadores. Para efeitos operacionais, o preço de disparo de compra será equivalente ao preço de fechamento do ativo no último pregão, enquanto os disparos de ganho e de perda corresponderão ao *stop loss* e ao objetivo 1 (*stop gain*), parâmetros publicados no relatório da Carteira Semanal. Eventualmente, caso o preço do ativo durante o pregão seja inferior ao disparo de perda ou superior a 1% do preço de disparo de compra, a operação pode não ser acionada.

As recomendações de compra via Estratégia Radar permanecerão disponíveis para adesão dos clientes, por padrão, nos primeiros dois dias de pregão da semana, caso ainda atendam aos parâmetros de preço para entrada e tendo em vista a manutenção do alinhamento das indicações com a metodologia e horizonte de indicação dos ativos que compõem a Carteira Semanal.

Do mesmo modo, considerando a vigência semanal das recomendações, no último dia de pregão da semana, serão registradas recomendações de saída (venda) para os ativos que não atingiram os disparos de ganho e de perda, cuja adesão ficará a critério dos clientes investidores. As ordens serão registradas com preço limite 0,5% inferior ao preço de tela apurado no momento da recomendação de saída. Caso faça a adesão aos mecanismos de notificação do app BB, os investidores serão alertados para que possam aderir à ordem de venda. Detalhes sobre a Estratégia Radar, operacionalização e adesão podem ser obtidos diretamente no app BB, menu Investimentos, Trade de Renda Variável.

Disclaimer

Informações relevantes.



Este é um relatório público e foi produzido pelo BB-Banco de Investimento S.A. ("BB-BI"). As informações e opiniões aqui contidas foram consolidadas ou elaboradas com base em informações obtidas de fontes, em princípio, fidedignas e de boa-fé. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações aqui contidas não sejam incertas ou equivocadas, no momento de sua publicação, o BB-BI não garante que tais dados sejam totalmente isentos de distorções e não se compromete com a veracidade dessas informações. Todas as opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e derivam do julgamento de nossos analistas de valores mobiliários ("analistas"), podendo ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções da empresa, não implicando necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança. Quaisquer divergências de dados neste relatório podem ser resultado de diferentes formas de cálculo e/ou ajustes.

Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento. Não é, e não deve ser interpretado como material promocional, recomendação, oferta ou solicitação de oferta para comprar ou vender quaisquer títulos e valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros. É recomendada a leitura dos prospectos, regulamentos, editais e demais documentos descritivos dos ativos antes de investir, com especial atenção ao detalhamento do risco do investimento. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao capital investido. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. O BB-BI não garante o lucro e não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas nesse material. É vedada a reprodução, distribuição ou publicação deste material, integral ou parcialmente, para qualquer finalidade.

Nos termos do art. 22 da Resolução CVM 20/2021, o BB-Banco de Investimento S.A declara que:

1 – A instituição pode ser remunerada por serviços prestados ou possuir relações comerciais com a(s) empresa(s) analisada(s) neste relatório ou com pessoa natural ou jurídica, fundo ou universalidade de direitos, que atue representando o mesmo interesse dessa(s) empresa(s); o Conglomerado Banco do Brasil S.A ("Grupo") pode ser remunerado por serviços prestados ou possuir relações comerciais com a(s) empresa(s) analisada(s) neste relatório, ou com pessoa natural ou jurídica, fundo ou universalidade de direitos, que atue representando o mesmo interesse dessa(s) empresa(s).

2 – A instituição pode possuir participação acionária direta ou indireta, igual ou superior a 1% do capital social da(s) empresa(s) analisada(s), e poderá adquirir, alienar ou intermediar valores mobiliários da(s) empresa(s) no mercado; o Conglomerado Banco do Brasil S.A pode possuir participação acionária direta ou indireta, igual ou superior a 1% do capital social da(s) empresa(s) analisada(s), e poderá adquirir, alienar e intermediar valores mobiliários da(s) empresa(s) no mercado.

3 – O Banco do Brasil S.A. detém indiretamente 5% ou mais, por meio de suas subsidiárias, de participação acionária no capital da Cielo S.A, companhia brasileira listada na bolsa de valores e que pode deter, direta ou indiretamente, participações societárias em outras companhias listadas cobertas pelo BB-Banco de Investimento S.A.

Disclaimer

Informações relevantes: analistas de valores mobiliários.



Declarações dos Analistas

O(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste relatório declara(m) que:

1 – As recomendações contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao BB-Banco de Investimento S.A e demais empresas do Grupo.

2 – Sua remuneração é integralmente vinculada às políticas salariais do Banco do Brasil S.A. e não recebem remuneração adicional por serviços prestados para a(s) companhia(s) emissora(s) objeto do relatório de análise ou pessoas a ela(s) ligadas.

O(s) analista(s) declara(m), ainda, em relação à(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório:

Analistas	Itens					
	1	2	3	4	5	6
Carlos André Oliveira	X	X	X	-	-	-
Daniel Cobucci	X	X	-	-	-	-
Georgia Jorge	X	X	X	-	-	-
Luan Calimerio	X	X	X	-	-	-
Mary Silva	X	X	X	-	-	-
Melina Constantino	X	X	X	-	-	-

Analistas	Itens					
	1	2	3	4	5	6
Rafael Dias	X	X	-	-	-	-
Rafael Reis	X	X	X	-	-	-
Renato Hallgren	X	X	X	-	-	-
Richardi Ferreira	X	X	X	-	-	-
Victor Penna	X	X	X	-	-	-
Wesley Bernabé	X	X	X	-	-	-

Disclaimer

Informações relevantes: analistas de valores mobiliários.



3 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, detêm, direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

4 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, possuem, direta ou indiretamente, qualquer interesse financeiro em relação à(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

5 – O(s) analista(s) tem vínculo com pessoa natural que trabalha para a(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

6 – O(s) analista(s), seus cônjuges ou companheiros, estão, direta ou indiretamente envolvidos na aquisição, alienação ou intermediação de valores mobiliários da(s) companhia(s) emissora(s) dos valores mobiliários analisada(s) neste relatório.

RATING

“RATING” é uma opinião sobre os fundamentos econômico-financeiros e diversos riscos a que uma empresa, instituição financeira ou captação de recursos de terceiros, possa estar sujeita dentro de um contexto específico, que pode ser modificada conforme estes riscos se alterem. “O investidor não deve considerar em hipótese alguma o “RATING” como recomendação de Investimento.



Disclaimer

Mercado de Capitais | Equipe de Research

Diretor BB-BI

Francisco Augusto Lassalvia

lassalvia@bb.com.br

Gerentes da Equipe de Pesquisa

Victor Penna

victor.penna@bb.com.br

Wesley Bernabé, CFA

wesley.bernabe@bb.com.br

Renda Variável

Agronegócios, Alimentos e Bebidas

Mary Silva

mary.silva@bb.com.br

Melina Constantino

mconstantino@bb.com.br

Bancos e Serviços Financeiros

Rafael Reis

rafael.reis@bb.com.br

Educação e Saúde

Melina Constantino

mconstantino@bb.com.br

Imobiliário

André Oliveira

andre.oliveira@bb.com.br

Óleo e Gás

Daniel Cobucci

cobucci@bb.com.br

Sid. e Min, Papel e Celulose

Mary Silva

mary.silva@bb.com.br

Transporte e Logística

Luan Calimerio

luan.calimerio@bb.com.br

Utilities

Rafael Dias

rafaeldias@bb.com.br

Varejo e Shoppings

Georgia Jorge

georgiadaj@bb.com.br

Fundos Imobiliários

Richard Ferreira

richardi@bb.com.br

BB Securities – London

Managing Director – Tiago Alexandre Cruz

Henrique Catarino

Bruno Fantasia

Gianpaolo Rivas

Niklas Stenberg

Banco do Brasil Securities LLC – New York

Managing Director – Andre Haui

Marco Aurélio de Sá

Leonardo Jafet