

Carteira do Grafista

(Alteração)



27 de setembro de 2022

Saem PTBL3 e VALE3, entram BBDC4 e ENBR3

Atualizamos a carteira, inserindo **ENBR3** que segue acima da média móvel de 200 períodos há alguns meses e **BBDC4**, que apresenta resiliência acima da média móvel de 200. Optamos por retirar PTBL3 que perdeu suporte em 10,35 e VALE3 por estar abaixo de sua MME 200 períodos.

- A **ENBR3** está em um cenário de altas no médio prazo e encontrará resistência em **24,05** – máxima histórica, acima desta, abrirá espaço para seguir na direção da região de **25,50**. Do lado da baixa, encontrará suportes em **21,70**, **20,90** e **19,95** – forte.
- O **BBDC4** superou recentemente uma resistência em **19,90** e tem negociado próximo a resistência em **20,80**. No caso de um cenário adverso, encontrará suportes em **19,50** e **18,65** – forte e MME 200

Desde a criação em maio de 2015, a carteira apresenta rentabilidade de 126,0% contra 93,4% do Índice Bovespa.

Nossos analistas possuem recomendação Outperform para BBDC4 e Marketperform para ENBR3.

Carteira do Grafista

Ativo	Data	Preço Inicial	Última Cotação	Retorno Atual	Retorno vs Ibov	Objetivo
KEPL3	21/09/22	21,81	21,23	-2,66%	0,54%	25,35
BBDC4	27/09/22	19,68	19,68	0,00%	0,00%	22,90
ENBR3	27/09/22	22,74	22,74	0,00%	0,00%	25,50
KNCR11	10/05/22	95,52	100,98	5,72%	0,63%	104,50
SOMA3	25/08/22	13,33	13,30	-0,23%	4,34%	16,00

* ajuste de proventos
Fonte: Itaú BBA e Broadcast

Entra	BBDC4
Preço de Entrada	19,68
Objetivo	22,90
Potencial	16,36%

Sai	VALE3
Data da Abertura	11/08/2022
Preço de Entrada*	69,15
Preço Atual	67,75
Retorno	-2,02%
Retorno vs Ibovespa	-0,78%
Ibovespa	108.355
Hora	15:24:29

* ajuste de proventos

Entra	ENBR3
Preço de Entrada	22,74
Objetivo	25,50
Potencial	12,14%

Sai	PTBL3
Data da Abertura	01/09/2022
Preço de Entrada*	10,81
Preço Atual	9,72
Retorno	-10,08%
Retorno vs Ibovespa	-8,23%
Ibovespa	108.355
Hora	15:24:29

* ajuste de proventos

TECHNICAL TEAM

Fábio Perina, CNPI

Lucas Piza, CNPI

Igor Caixeta

Favor consultar a última página deste relatório para divulgações importantes, certificações dos analistas e outras informações. O Itaú BBA se encontra envolvida e procura realizar negócios com as empresas monitoradas em seus relatórios de pesquisa e acompanhamento. Assim, os investidores devem estar cientes de que a Empresa pode apresentar um conflito de interesse que pode vir a afetar a objetividade deste relatório. Os investidores devem considerar o presente relatório somente como um dentre vários fatores ao realizarem sua decisão de investimento. A Itaú Corretora de Valores S.A. é uma divisão do Grupo Itaú Unibanco. Itaú BBA é uma marca registrada usada pela Itaú Corretora de Valores S.A.

Gráfico Diário – BBDC4



Fonte: Itaú BBA e Broadcast

Gráfico Diário – ENBR3



Fonte: Itaú BBA e Broadcast

Últimas Trocas na Carteira do Grafista

Ativo	Recomendação	Data da Recomendação	Preço no Call	Data do Encerramento	Preço de Encerramento	Retorno	vs. Ibovespa Encerramento
MOVB	COMPRA	15/08/22	15,26	21/09/22	13,14	-13,89%	-12,92%
MATD3	COMPRA	04/08/22	9,47	01/09/22	8,91	-5,91%	-10,18%
MGLU3	COMPRA	04/08/22	3,39	25/08/22	4,68	38,05%	30,84%
DIVO11	COMPRA	14/06/22	68,15	15/08/22	74,01	8,60%	-2,15%
PETRA	COMPRA	19/07/22	29,07	11/08/22	36,29	24,84%	13,16%
BBAS3	COMPRA	14/06/22	33,52	04/08/22	37,13	10,77%	7,02%
TRPL4	COMPRA	23/02/22	24,99	04/08/22	23,60	-5,56%	-0,10%
JBSS3	COMPRA	09/05/22	35,11	19/07/22	29,67	-15,50%	-10,66%
SLCE3	COMPRA	04/03/22	48,53	14/06/22	50,54	4,15%	14,99%
UNIP6	COMPRA	17/03/22	94,21	14/06/22	92,01	-2,34%	7,40%
MATB11	COMPRA	04/03/22	65,50	10/05/22	53,65	-18,09%	-8,16%
INTB3	COMPRA	18/02/22	31,60	09/05/22	26,50	-16,14%	-7,61%
RDOR3	COMPRA	18/02/22	50,03	17/03/22	51,65	3,24%	3,06%
CVCB3	COMPRA	16/02/22	15,12	04/03/22	11,06	-26,85%	-26,84%
BBDC4	COMPRA	25/01/22	22,15	04/03/22	19,92	-10,07%	-14,57%
TOTS3	COMPRA	16/02/22	30,45	23/02/22	32,60	7,06%	9,82%
CSNA3	COMPRA	08/12/21	24,10	18/02/22	24,64	2,24%	-2,19%
RAPT4	COMPRA	23/09/20	10,91	18/02/22	10,98	0,64%	-17,27%
TAE11	COMPRA	21/01/22	37,98	16/02/22	37,40	-1,53%	-7,25%
GOLD11	COMPRA	17/11/21	11,01	16/02/22	10,24	-6,99%	-18,88%
AAPL34	COMPRA	17/11/21	85,33	21/01/22	88,96	4,25%	-1,57%
SEQL3	COMPRA	15/10/21	17,89	17/11/21	11,78	-34,15%	-23,95%
MOSB	COMPRA	15/10/21	13,67	17/11/21	8,86	-35,19%	-24,98%
BRB11	COMPRA	05/08/21	26,99	17/11/21	17,50	-35,16%	-19,80%
WEGE3	COMPRA	05/08/21	35,86	15/10/21	40,13	11,91%	17,65%
EGIE3	COMPRA	11/02/21	45,82	15/10/21	38,55	-15,87%	-11,97%
PETRA	COMPRA	14/05/21	26,20	05/08/21	28,35	8,21%	8,41%
EZTC3	COMPRA	06/04/21	33,56	05/08/21	26,54	-20,92%	-24,44%
VVA3	COMPRA	14/10/20	24,70	14/05/21	26,48	7,21%	-15,49%
MRFG3	COMPRA	08/03/21	15,64	06/04/21	17,60	12,53%	6,31%
BRML3	COMPRA	03/12/20	10,71	08/03/21	8,30	-22,50%	-21,01%
COGN3	COMPRA	03/12/20	5,26	11/02/21	4,23	-19,58%	-25,82%
ENEV3	COMPRA	23/09/20	51,61	03/12/20	55,00	6,57%	-10,73%
LWSA3	COMPRA	14/10/20	68,85	03/12/20	63,13	-8,31%	-21,35%
UGPA3	COMPRA	29/04/20	15,37	14/10/20	18,40	19,71%	0,28%
GGBR4	COMPRA	28/05/20	13,53	14/10/20	22,06	63,05%	48,80%
*RENT3	COMPRA	17/07/18	21,59	23/09/20	58,97	173,09%	150,56%
*BBDC4	COMPRA	18/12/19	31,98	23/09/20	19,43	-39,25%	-22,99%
RAIL3	COMPRA	07/02/18	13,40	03/06/20	22,85	70,52%	58,16%
NEOE3	COMPRA	30/01/20	26,31	28/05/20	18,18	-30,90%	-6,16%
SUZB3	COMPRA	12/02/20	40,00	29/04/20	39,05	-2,38%	26,34%
IRBR3	COMPRA	30/01/20	44,17	12/02/20	33,70	-23,70%	-24,70%
*B3SA3	COMPRA	04/09/19	44,34	30/01/20	48,80	10,06%	-4,10%
GFSB3	COMPRA	13/12/19	7,81	30/01/20	8,41	7,68%	5,05%
*RAPT4	COMPRA	07/06/19	8,57	18/12/19	12,89	50,37%	33,51%
CPL6	COMPRA	20/08/19	52,60	13/12/19	65,49	24,51%	11,34%
PETRA	COMPRA	31/01/19	25,58	04/09/19	26,26	2,66%	-1,25%
SEER3	COMPRA	17/01/19	19,63	19/08/19	23,91	21,80%	17,49%
BRFS3	COMPRA	16/04/19	27,68	07/06/19	26,16	-5,49%	-5,23%
RAPT4	COMPRA	16/11/18	8,86	16/04/19	9,08	2,48%	-4,09%
SUZB3	COMPRA	30/11/18	40,89	31/01/19	46,00	12,50%	8,81%
ENGI1	COMPRA	10/12/18	36,73	17/01/19	39,70	8,09%	-2,90%
*IRBR3	COMPRA	06/06/18	50,75	10/12/18	75,20	48,17%	35,29%
MGLU3	COMPRA	26/02/18	94,06	30/11/18	164,63	75,03%	72,91%

Fonte: Itaú BBA e Broadcast

Informações Relevantes

1. Este relatório foi elaborado pelo Itaú Unibanco, sociedade regulada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e distribuído pelo Itaú Unibanco, pela Itaú Corretora de Valores S.A. e pelo Itaú BBA. Itaú BBA é uma marca usada pelo Itaú Unibanco.
2. Este relatório não constitui e nem deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra ou venda ou como uma solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que o relatório foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. O Itaú Unibanco ou qualquer de suas afiliadas ("Grupo Itaú Unibanco") não dá nenhuma segurança ou presta garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida das estratégias de investimentos, mercados ou desdobramentos nele abordados. As opiniões, estimativas e/ou projeções expressas neste relatório refletem a opinião atual do analista responsável pelo conteúdo deste relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. Os preços e disponibilidades dos instrumentos financeiros são meramente indicativos e sujeitos a alterações que não estão no controle do Itaú Unibanco. Os preços utilizados para a produção deste relatório foram obtidos no último fechamento de mercado. O Itaú Unibanco ou qualquer de suas afiliadas não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar este relatório e/ou de informar o leitor sobre qualquer alteração em seu conteúdo, salvo quando do encerramento da cobertura dos emissores dos valores mobiliários abordados neste relatório.
3. **O analista responsável pela elaboração deste relatório, destacado em negrito, certifica que as opiniões expressas neste relatório refletem, de forma precisa, única e exclusiva, suas visões e opiniões pessoais a respeito de todos os emissores ou valores mobiliários por eles analisados, e que foram produzidas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao Itaú Unibanco, à Itaú Corretora e ao Itaú BBA e a qualquer de suas afiliadas. Uma vez que as opiniões pessoais dos analistas podem ser divergentes entre si, o Itaú Unibanco, a Itaú Corretora, o Itaú BBA e/ou qualquer de suas afiliadas podem ter publicado ou vir a publicar outros relatórios que não sejam consistentes com e/ou que cheguem a conclusões diversas das apresentadas neste relatório.**
4. O analista responsável pela elaboração deste relatório não está registrado e/ou não é qualificado como analista de pesquisas junto à NYSE ou à FINRA, nem é de qualquer forma associado à Itaú BBA USA Securities, Inc., e, portanto, não está sujeito às disposições da Norma 2242 sobre comunicações com uma empresa objeto de análise, aparições públicas e transações com valores mobiliários mantidos em uma conta de analista de pesquisas.
5. Parte da remuneração dos analistas é determinada com base no total das receitas do Itaú Unibanco e de algumas de suas afiliadas, inclusive nas receitas decorrentes da prestação de serviços de investimento e de banco de investimento. Não obstante, o analista responsável pelo conteúdo deste relatório certifica que nenhuma parcela de sua remuneração esteve, está ou estará, direta ou indiretamente, relacionada a quaisquer recomendações ou opiniões específicas contidas neste relatório.
6. Os instrumentos financeiros e estratégias discutidos neste relatório podem não ser adequados para todos os investidores e certos investidores podem não ser elegíveis para comprar ou participar de alguns ou de todos eles. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de qualquer investidor em particular. Os investidores que desejem adquirir ou negociar os valores mobiliários cobertos neste relatório devem obter informações e documentos pertinentes, a fim de que possam formar sua própria convicção sobre o investimento nos valores mobiliários. Os investidores devem obter orientação financeira, contábil, jurídica, econômica e de mercado independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento em relação aos valores mobiliários do emissor(es) avaliado(s) neste relatório. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada por cada investidor, levando em consideração os vários riscos, tarifas e comissões envolvidos. Caso um instrumento financeiro seja expresso em uma moeda que não a do investidor, uma alteração nas taxas de câmbio pode impactar adversamente seu preço, valor ou rentabilidade. Os rendimentos dos instrumentos financeiros podem apresentar variações e, consequentemente, o preço ou valor dos instrumentos financeiros pode aumentar ou diminuir, direta ou indiretamente. Rentabilidade passada não é necessariamente indicativa de resultados futuros, e nenhuma segurança ou garantia, de forma expressa ou implícita, é dada neste relatório em relação a desempenhos futuros ou a qualquer outro aspecto. O Itaú Unibanco e suas afiliadas se eximem de toda e qualquer responsabilidade por eventuais prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou de seu conteúdo. Ao utilizar tal relatório o investidor obriga-se, de forma irrevogável e irretirável, a manter o Itaú Unibanco e/ou qualquer de suas afiliadas, indenem em relação a quaisquer pleitos, reclamações e/ou prejuízos.
7. Este relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito do Itaú Unibanco. O presente relatório e seu conteúdo devem ser tratados para uso exclusivo.
8. Conforme exigido pelas regras da Comissão de Valores Mobiliários o(s) analista(s) responsável(ais) pela elaboração do presente relatório indica(m) no quadro abaixo "Informações Relevantes" situações de potencial conflito de interesses.
9. O Itaú Unibanco não é parte de contrato com o(s) emissor(es) relativo à elaboração deste relatório.
10. A descrição detalhada das medidas administrativas e de organização interna e das barreiras de informação instituídas para prevenir e evitar os conflitos de interesse no que diz respeito à produção de relatórios de research estão disponíveis para consulta em www.itaucorretora.com.br.
11. As informações relevantes acerca dos modelos proprietários utilizados pelo Itaú Unibanco estão disponíveis na página do Itaú BBA na Bloomberg.
12. Outras informações regulatórias importantes disponíveis em <https://disclosure.cloud.ita.com.br>

Observação Adicional nos relatórios distribuídos no (i) Reino Unido: O único propósito deste material é fornecer informação apenas, e não constitui ou deve ser interpretado como proposta ou solicitação para aderir a qualquer instrumento financeiro ou participar de qualquer estratégia de negócios específica. Os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados a todos os investidores e são voltados somente a Contrapartes Elegíveis e Clientes Profissionais, conforme definição da Autoridade de Conduta Financeira. Este material não leva em consideração os objetivos, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer cliente em particular. Os clientes precisam obter aconselhamento financeiro, legal, contábil, econômico, de crédito e de mercado individualmente, com base em seus objetivos e características pessoais antes de tomar qualquer decisão fundamentada na informação aqui contida. Ao acessar este material, você confirma estar ciente das leis em sua jurisdição referentes a provisão e venda de produtos de serviço financeiro. Você reconhece que este material contém informações proprietárias e concorda em manter esta informação somente para seu uso exclusivo. O Itaú BBA International plc (IBBAInt) se isenta de qualquer obrigação por perdas, sejam diretas ou indiretas, que possam decorrer do uso deste material e de seu conteúdo e não tem obrigação de atualizar a informação contida neste documento. Você também confirma que compreende os riscos relativos aos instrumentos financeiros discutidos neste material. Devido a regulamentos internacionais, nem todos os instrumentos/serviços financeiros podem estar disponíveis para todos os clientes. Esteja ciente e observe tais restrições quando considerar uma potencial decisão de investimento. O desempenho e previsões passados não são um indicadores fiáveis dos resultados futuros. A informação aqui contida foi obtida de fontes internas e externas e é considerada confiável até a data de divulgação do material, porém o IBBAInt não faz qualquer representação ou garantia quanto à completeza, confiabilidade ou precisão da informação obtida por terceiros ou fontes públicas. Informações adicionais referentes aos produtos financeiros discutidos neste material são disponibilizadas mediante solicitação. O Itaú BBA International plc tem escritório registrado no endereço 100 Liverpool Street, Level 2, London, United Kingdom, EC2M 2AT e é autorizado pela Prudential Regulation Authority e regulamentado pela Financial Conduct Authority e pela Prudential Regulation Authority (FRN 575225). Contate seu gerente de relacionamento se tiver perguntas; (ii) **Espaço Econômico Europeu:** este relatório é distribuído no Espaço Econômico Europeu por Itaú BBA Europe, S.A. ("IBBA Europe"), uma afiliada do Itaú Unibanco com sede na Rua Tierno Galván, Torre III, 11 piso, Lisboa, Portugal, registrado como instituição de crédito junto do Banco de Portugal sob o número 195, e junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários para a prestação da atividade de intermediação financeira sob o número 396. Este material é meramente informativo e não deve ser interpretado como proposta para a negociação de instrumentos financeiros, recomendação ou aconselhamento personalizado. Este material é destinado a Contrapartes Elegíveis e Investidores Profissionais (nos termos definidos no Artigo 4.º, 1, (10) e Artigo 30.º da Diretiva 2014/65/UE – MiFID II), os quais têm experiência, conhecimentos e competência necessários para tomar as suas próprias decisões de investimento e ponderar devidamente os riscos em que incorrem. As informações relevantes sobre conflitos de interesses integrantes desse material se aplicam ao IBBA Europe na qualidade de afiliada do Itaú Unibanco. O IBBA Europe não detém qualquer discricionariedade na seleção de relatórios para distribuição e se isenta de qualquer responsabilidade por qualquer perda, direta ou indireta, que possam decorrer do uso deste material e de seu conteúdo e não tem qualquer obrigação de atualizar a informação contida nesse documento. Os instrumentos/serviços financeiros discutidos neste material podem não estar disponíveis para todos os clientes e/ou nas respectivas jurisdições. Informações adicionais sobre os instrumentos discutidos neste material estão disponíveis mediante solicitação. (iii) **U.S.A.:** O Itaú BBA USA Securities, Inc., uma empresa mêmbra da FINRA/SIPC, está distribuindo este relatório e aceita a responsabilidade pelo conteúdo deste relatório. Qualquer investidor norte-americano que receba este relatório e que deseje efetuar qualquer transação com os valores mobiliários analisados neste documento deve fazê-lo com o Itaú BBA USA Securities, Inc. at 540 Madison Avenue, 24th Floor, New York, NY 10022; (iv) **Brasil:** Itaú Corretora de Valores S.A., uma controlada do Itaú Unibanco S.A. é autorizada pelo Banco Central do Brasil e aprovada pela CVM a distribuir este relatório. Se necessário, contate o Serviço de atendimento a clientes: 4004-3131* (capital e regiões metropolitanas) ou 0800-722-3131 (outras localizações) durante horário comercial, horário do Brasil. Se ainda necessitar de outro canal de atendimento após a utilização dos outros, favor ligar para: 0800-570-0011 (horário comercial), ou escrever para a caixa postal 67.600, São Paulo –SP, CEP 03162-971.* custo de uma chamada local

Informações Relevantes – Analistas

Analistas	Itens de Divulgação			
	1	2	3	4
Fábio Perina				
Lucas Piza				
Igor Caixeta				

1. O(s) analista(s) de valores mobiliários envolvidos na elaboração deste relatório tem vínculo com pessoa natural que trabalha para o(s) emissor(es) objeto do relatório de análise.
2. O(s) analista(s) de valores mobiliários, seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), detêm, direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações e/ou outros valores mobiliários objeto deste relatório.
3. O(s) analista(s) de valores mobiliários, seus cônjuges ou companheiros, estão direta ou indiretamente envolvidos na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste relatório.
4. O(s) analista(s) de valores mobiliários, seus cônjuges ou companheiros, possuem, direta ou indiretamente, qualquer interesse financeiro em relação ao(s) emissor(es) dos valores mobiliários analisados neste relatório.