

# CARTEIRA SEMANAL

22 de Agosto de 2022

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) CCTVM

PERÍODO DE 12/08/2022 a 19/08/2022

Novamente o mercado financeiro global apresentou forte volatilidade. Os principais fatores que levaram a este desempenho no período foram:

## EXTERIOR

- As construções de moradias iniciadas nos EUA tiveram recuo de 9,6% em julho, na comparação com junho, analistas previam queda menor, de 2,5%, o que pode ser uma sinalização de que o mercado imobiliário no país está esfriando.
- A produção industrial americana teve crescimento de 0,6% em julho, na comparação com o mês anterior, quando o esperado era 0,3%.
- As vendas no varejo ficaram estáveis em julho ante junho nos EUA, e analistas ouvidos pelo Wall Street Journal previam crescimento de 0,1% no período. Excluindo-se automóveis, porém, houve alta de 0,4%, ante expectativa de estabilidade.

## INTERNO

- Proximidade das eleições. Início do período de debates entre candidatos e a divulgação de um maior número de pesquisas de intenção de voto entram na rotina dos investidores
- Safra de resultado corporativo do 2T22 termina com resultados positivos superando expectativas.
- Fluxo de investidores estrangeiros retornando ao nosso mercado de ações com a menor aversão ao risco.

### Carteira Recomendada:

#### Semana Passada

Empresa	Código	Part. %	Preço R\$		Evolução %		
			Início (1)	Final (2)	Ação	Carteira	
BB Seguridade	BBSE3	10	29,53	28,50	-3,5%	-0,3%	
Eletrobras	ELET6	10	49,05	50,04	2,0%	0,2%	
Itaú	ITUB4	10	26,44	26,64	0,8%	0,1%	
Minerva	BEEF3	10	13,86	14,88	7,4%	0,7%	
Multiplan	MULT3	10	25,82	25,87	0,2%	0,0%	
Petrobras	PETR4	10	31,71	31,73	0,1%	0,0%	
Randon	RAPT4	10	11,35	10,60	-6,6%	-0,7%	
Sabesp	SBSP3	10	43,85	46,57	6,2%	0,6%	
Santos Brasil	STBP3	10	7,74	7,57	-2,2%	-0,2%	
Vale	VALE3	10	69,80	66,96	-4,1%	-0,4%	
<b>Desempenho da Carteira</b>						<b>0,03%</b>	
<b>Desempenho do Ibovespa</b>		<b>100</b>	<b>112.764</b>	<b>111.496</b>	<b>-1,12%</b>		

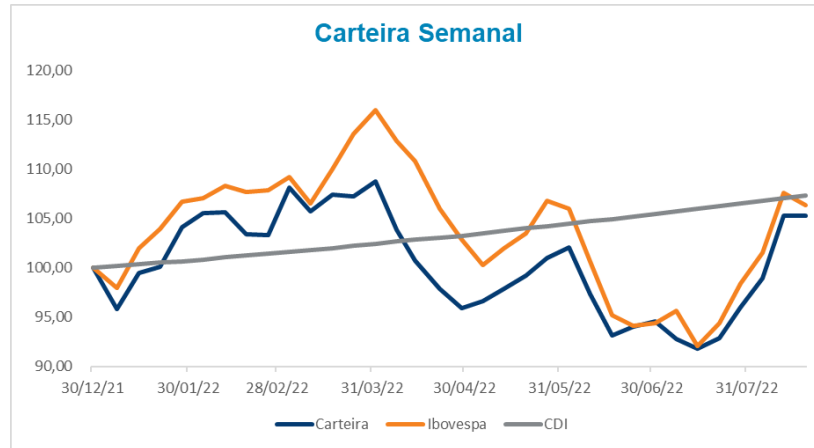
Fonte: Economática

(1) Cotação 12/08/2022

(2) Cotação 19/08/2022

**Desempenho Acumulado da Carteira Semanal no Ano de 2022**

Acumulado	
5,28%	Carteira
6,37%	Ibovespa
7,34%	CDI



**Carteira Recomendada:**  
**Semana Atual**

Empresa	Código	Part. %	Preço R\$ (*)
BB Seguridade	BBSE3	10	28,50
Eletrobras	ELET6	10	50,04
Heringer	FHER3	10	15,95
Itaú	ITUB4	10	26,64
Minerva	BEEF3	10	14,88
Multiplan	MULT3	10	25,87
Petrobras	PETR4	10	31,73
Sabesp	SBSP3	10	46,57
Santos Brasil	STBP3	10	7,57
Vale	VALE3	10	66,96

Fonte: Economática  
Cotação: 19/08/2022

**Alterações:**

Para a carteira atual realizamos uma alteração em nossa estratégia semanal, retirando a posição de RAPT4 e incluímos FHER3. A troca foi feita puramente pela estratégia de buscar retorno diferenciado no curto prazo. Os fundamentos da empresa retirada da carteira continuam positivos e, no momento adequado, voltará a figurar entre as recomendações da carteira semanal.

## Agenda Econômica:

Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Projeções MCM	Estimativa Mediana*	Resultado Anterior
<b>segunda-feira, 22 de agosto de 2022</b>							
8:25	Brasil	BCB	Relatório Focus	19-ago	-	-	-
15:00	Brasil	Secint	Balança Comercial Semanal (USD milhões)	19-ago	-	-	-
9:30	EUA	Fed	Índice de Atividade Nacional (CFNAI)	Jul	-	-	-0.19
<b>terça-feira, 23 de agosto de 2022</b>							
8:00	Brasil	FGV	IPC-S (3ª Quadrimestre) (MoM %)	22-ago	-	-	-
11:30	Brasil	Tesouro	Leilão Tradicional (NTN-B e LFT)	-	-	-	-
4:30	Alemanha	Markit	PMI Industrial	Ago P	-	-	49.3
			PMI Serviços	Ago P	-	-	49.7
			PMI Composite	Ago P	-	-	48.1
5:00	Z. do Euro	Markit	PMI Industrial	Ago P	-	-	49.8
			PMI Serviços	Ago P	-	-	51.2
			PMI Composite	Ago P	-	-	49.9
10:45	EUA	Markit	PMI Industrial	Ago P	-	-	52.2
			PMI Serviços	Ago P	-	-	47.3
			PMI Composite	Ago P	-	-	47.7
11:00	EUA	Fed	Sondagem Industrial - Richmond	Ago	-	-	0
11:00	Z. do Euro	EC	Confiança do Consumidor	Ago P	-	-	-27.0
11:00	EUA	C. Bureau	Vendas de Novas Moradias (em mil / ano)	Jul	-	590k	590k
14:00	EUA	Tesouro	Vendas de Notas (2 anos)	-	-	-	-
20:00	EUA	Fed	Discurso de N. Kashkari (Fed Minneapolis)	-	-	-	-
<b>quarta-feira, 24 de agosto de 2022</b>							
9:00	Brasil	IBGE	IPCA-15 (MoM %)	Ago	-	-	0.13%
			IPCA-15 (YoY %)	Ago	-	-	11.39%
14:30	Brasil	BCB	Fluxo Cambial Semanal	19-ago	-	-	-
9:30	EUA	C. Bureau	Encomendas de Bens Duráveis (MoM % a.s.)	Jul P	-	1.0%	2.0%
11:00	EUA	NAR	Vendas Pendentes de Moradias (MoM % a.s.)	Jul	-	-	-8.6%
11:30	EUA	DOE	Estoques de petróleo bruto	19-ago	-	-	-
14:00	EUA	Tesouro	Vendas de Notas FRN (2 anos)	-	-	-	-
			Vendas de Notas (5 anos)	-	-	-	-
<b>quinta-feira, 25 de agosto de 2022</b>							
5:00	Brasil	FIPE	IPC (3ª Quadrimestre) (MoM %)	22-ago	-	-	-
8:00	Brasil	FGV	Sondagem do Consumidor	Ago	-	-	79.5
11:30	Brasil	Tesouro	Leilão Tradicional (NTN-F e LTN)	-	-	-	-
15:00	Brasil	SEPTR	Caged (Emprego formal) (Mil)	Jul	-	-	277944
3:00	Alemanha	GFSO	PIB (QoQ % a.s.)	2Q F	-	-	0.0%
			PIB (YoY %)	2Q F	-	-	1.4%
5:00	Alemanha	IFO	Clima de Negócios	Ago S	-	-	88.6
9:30	EUA	BEA	PIB (QoQ % anualizado)	2Q S	-	-0.9%	-0.9%
9:30	EUA	DoL	Pedidos de auxílio desemprego (mil)	19-ago	-	-	-
12:00	EUA	Fed	Sondagem Industrial - Kansas City	Ago	-	-	13
20:00	EUA	Fed	Fed de Kansas City organiza o fórum anual de Jackson Hole de 25 a 27 de agosto	-	-	-	-
<b>sexta-feira, 26 de agosto de 2022</b>							
8:00	Brasil	FGV	Sondagem da Construção	Ago	-	-	-
			INCC-M (MoM %)	Ago	-	-	1.16%
9:30	Brasil	BCB	Nota à Imprensa S. Externo: Transações Correntes (USD bi)	Jul	-	-	-\$2764m
			Nota à Imprensa Setor Externo: IDP (USD bi)	Jul	-	-	\$7581m
11:00	Brasil	Bloomberg	Pesquisa de agosto da Bloomberg da Economia do Brasil	-	-	-	-
-	Brasil	ANEEL	Definição da bandeira tarifária de energia elétrica	Set	-	-	-
3:00	Alemanha	GfK	Confiança do Consumidor	Set	-	-	-30.6
			Renda Pessoal (MoM % a.s.)	Jul	-	-	0.6%
			Gasto Pessoal (MoM % a.s.)	Jul	-	0.6%	1.1%
9:30	EUA	BEA	Deflator do PCE (MoM % a.s.)	Jul	-	-	1.0%
			Deflator do PCE (YoY %)	Jul	-	-	6.8%
			Deflator do PCE (núcleo MoM % a.s.)	Jul	-	-	0.6%
			Deflator do PCE (núcleo YoY %)	Jul	-	-	4.8%
11:00	EUA	Fed	Fed de Kansas City organiza o fórum anual de Jackson Hole de 25 a 27 de agosto	-	-	-	-
11:00	EUA	Michigan	Confiança do Consumidor	Ago F	-	-	-
			Inflação (1 ano)	Ago F	-	-	-
			Inflação (5-10 anos)	Ago F	-	-	-
22:30	China	NBS	Lucros Totais da Indústria (YoY%)	Jul	-	-	0.8%

\*Fonte: MCM

## Research - Equity

### Analistas

Pedro Galdi, CNPI

Marco Aurélio Barbosa, CNPI

Vicente Koki, CNPI

Robson Tsukagoshi, Assistente de Análise

### Disclaimer

Este relatório foi preparado pelo departamento de Research da Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM Ltda. (“Mirae Asset”) para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este ou qualquer pessoa sem a expressa autorização da Mirae Asset. Este relatório é distribuído somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer instrumento financeiro. A decisão final do investidor deve ser tomada levando em consideração todos os riscos e os custos e taxas envolvidas. As informações aqui contidas neste relatório são consideradas confiáveis na data na qual este relatório foi publicado. Entretanto, as informações aqui contidas não representam por parte da Mirae Asset garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tal. As opiniões contidas neste relatório são baseadas em julgamentos e estimadas, estando, portanto, sujeitas a mudanças.

A Mirae Asset:

- Considera transitórias as informações e avaliações contidas neste relatório;
- Não garante, expressa ou implicitamente, que as informações nele apresentadas estejam atualizadas ou sejam exaustivas, verdadeiras, precisas, imparciais ou confiáveis;
- Não tem obrigação de atualizar ou manter atualizadas informações nele contidas;
- Reserva os direitos de modificar, sem prévio aviso, as informações e opiniões constantes deste relatório;
- Não se responsabiliza por resultados de decisões de investimentos tomadas com base nas informações ou recomendações nele contidas; e
- A Mirae Asset não atua como Formador de Mercado (Market Maker) das ações objeto desta análise.

As estimativas, projeções, opiniões e recomendações contidas neste relatório:

- Não dispensam a consideração de opiniões e recomendações de outras instituições especializadas no mercado financeiro e de capitais e não substituem o julgamento pessoal de quem o recebe e o lê, no todo ou em parte;
- Não levam em consideração as circunstâncias específicas dos investidores, tais como perfil de investidor (Suitability), objetivos de investimento, situação financeira e patrimonial e tolerância a risco, podendo não ser adequadas para todos os investidores, sendo recomendada uma consideração extensiva destas circunstâncias antes da tomada de qualquer decisão;
- Estão isentas de conflito de interesse por parte de seus elaboradores;
- Estão sujeitas a alterações se prévia notificação e podem diferir ou ser contrárias a opiniões expressas anteriormente pela Mirae Asset, por outras instituições financeiras do mercado e mesmo de outras áreas de atuação da Mirae Asset, que podem se fundamentar em hipóteses e critérios diferentes dos adotados na elaboração deste relatório; e
- Decorrem de julgamento e de opiniões formadas livremente pelos analistas da Mirae Asset encarregados das análises da economia, de cada companhia emissora e de cada ação, e baseadas em critérios técnicos por eles aceitos como consistentes com os fins a que se destinam.

Este relatório não pode ser copiado ou distribuído, total ou parcialmente para qualquer finalidade, e sem o consentimento expresso da Mirae Asset.

### Declaração dos analistas

Os analistas de valores mobiliários envolvido na elaboração do relatório (“Analistas de Investimento”), Pedro Roberto Galdi, Marco Aurélio Barbosa e Vicente Alexandre Akira Koki declaram que são certificados e credenciados pela APIMEC – Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais para os exercícios de suas atividades. Declaram ainda nos termos da Resolução CVM nº 20 de 25/02/2021, que as recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaborados de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Mirae Asset e que se eximem de responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que possam decorrer na utilização deste e de outros relatórios ou de seus conteúdos.

## SALES TEAM

DIRECTOR	BTC	EXCHANGE
RICARDO NICOLA TANTULLI ricardo.tantulli@miraeinvest.com.br	CARLOS HENRIQUE AMORIM btc@miraeinvest.com.br	JOO YOUNG LEE nri@miraeinvest.com.br
FIXED INCOME	ECONOMY	CUSTOMER SERVICE
MAIR ANTÔNIO RIVIERA rendafixa@miraeinvest.com.br	JULIO HEGEDUS NETTO julio.netto@miraeinvest.com.br	mesainstitucional@miraeinvest.com.br atendimento@miraeinvest.com.br

## RESEARCH

PEDRO GALDI	MARCO AURÉLIO BARBOSA	VICENTE KOKI	PEDRO GALDI ROBSON TSUKAGOSHI (assistant)
pedro.galdi@miraeinvest.com.br	marco.barbosa@miraeinvest.com.br	vicente.koki@miraeinvest.com.br	robson.tsukagoshi@miraeinvest.com.br
Fuel Distribution Metals & Mining Oil, Gas & Petrochemicals Real Estate	Capital Goods Car & Equipment Rental Consumer Others Financials - Banks Financials - Insurance Financials - Non-banks Food & Beverage Pulp & Paper Transportation / Airlines Transportation / Infrastructure	Food Retailers Healthcare Pharma Retail Retail / Marketplaces Utilities / Energy Utilities / Sewage Utilities / Waste Management	Agribusiness Consumer Others Education Malls & Properties TMT TMT / Telecom

## Mirae Asset Securities International Network

### Mirae Asset Securities Co., Ltd. (Seoul)

One-Asia Equity Sales Team  
Mirae Asset Center 1 Building  
26 Eulji-ro 5-gil, Jung-gu, Seoul 04539  
Korea  
Tel: 82-2-3774-2124

### Mirae Asset Securities (USA) Inc.

810 Seventh Avenue, 37th Floor  
New York, NY 10019  
USA  
Tel: 1-212-407-1000

### PT. Mirae Asset Sekuritas Indonesia

District 8, Treasury Tower Building Lt. 50  
Sudirman Central Business District  
Jl. Jend. Sudirman, Kav. 52-54  
Jakarta Selatan 12190  
Indonesia  
Tel: 62-21-5088-7000

### Beijing Representative Office

2401A, 24th Floor, East Tower, Twin Towers  
B12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District  
Beijing 100022  
China  
Tel: 86-10-6567-9699 (ext. 3300)

### Shanghai Representative Office

38T31, 38F, Shanghai World Financial Center  
100 Century Avenue, Pudong New Area  
Shanghai 200120  
China  
Tel: 86-21-5013-6392

### Mirae Asset Securities (HK) Ltd.

Units 8501, 8507-8508, 85/F  
International Commerce Centre  
1 Austin Road West  
Kowloon  
Hong Kong  
Tel: 852-2845-6332

### Mirae Asset Wealth Management (USA) Inc.

555 S. Flower Street, Suite 4410,  
Los Angeles, California 90071  
USA  
Tel: 1-213-262-3807

### Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3900, 4th Floor,  
Itaim Bibi  
Sao Paulo - SP  
04538-132  
Brazil  
Tel: 55-11-2789-2100

### Mirae Asset Investment Advisory (Beijing) Co., Ltd

2401B, 24th Floor, East Tower, Twin Towers  
B12 Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District  
Beijing 100022  
China  
Tel: 86-10-6567-9699

### Ho Chi Minh Representative Office

7F, Saigon Royal Building  
91 Pasteur St.  
District 1, Ben Nghe Ward, Ho Chi Minh City Vietnam  
Tel: 84-8-3910-7715

### Mirae Asset Securities (UK) Ltd.

41st Floor, Tower 42  
25 Old Broad Street,  
London EC2N 1HQ  
United Kingdom  
Tel: 44-20-7982-8000

### Mirae Asset Securities (Vietnam) LLC

7F, Saigon Royal Building  
91 Pasteur St.  
District 1, Ben Nghe Ward,  
Ho Chi Minh City Vietnam  
Tel: 84-8-3911-0633 (ext.110)

### Mirae Asset Securities (Singapore) Pte. Ltd.

6 Battery Road, #11-01  
Singapore 049909  
Republic of Singapore  
Tel: 65-6671-9845

### Mirae Asset Securities Mongolia UTsK LLC

#406, Blue Sky Tower, Peace Avenue 17  
1 Khoroo, Sukhbaatar District  
Ulaanbaatar 14240  
Mongolia  
Tel: 976-7011-0806

### Mirae Asset Capital Markets (India) Private Limited

Unit No. 506, 5th Floor, Windsor Bldg.,  
Off CST Road, Kalina, Santacruz (East),  
Mumbai - 400098, India  
Tel: 91-22-62661336