

Relatório #6 - Orçamento para 2021, Vale e Magalu.

6 de abril de 2021

Olá, investidor!

Tudo bem? Espero que sim!

Sumário

Neste relatório, abordarei os recentes acontecimentos da política brasileira que são de grande importância para o desempenho da Bolsa. Além disso, comentarei, também, novidades de empresas que possuímos em nossa Carteira.

No fim deste relatório, apresentarei os gráficos com o desempenho de cada Carteira desde a criação da nossa Carteira-base (LVNT Zero Risco).

Hoje, não faremos nenhuma mudança nas nossas Carteiras, que seguem bem-posicionadas para aproveitar os prazos curto e médio. Mas, mesmo assim, sigo analisando e acompanhando o mercado, a fim de encontrar novas oportunidades que estejam em linha com o objetivo de cada uma das Carteiras.

Boa leitura!

1. Movimentações em Brasília

Na última quinta-feira de março (25), foi aprovada a Lei Orçamentária Anual (LOA) em que o relator da proposta orçamentária, o senador Márcio Bittar (MDB-AC), reduziu demais as dotações de verba para as despesas obrigatórias, desagradando vários agentes do setor Público.

O Senador cortou mais 26,5 bilhões de reais para atender as emendas de parlamentares da base aliada. Com isso, as despesas dedicadas ao custeio da máquina governamental seriam cortadas em quase 45%, o que poderia deixar a máquina pública inoperante, com a paralisação de vários serviços públicos.

Após uma semana de muita discussão entre a equipe econômica, líderes do Congresso e o Palácio do Planalto, a ministra da Secretaria do Governo, Flávia Arruda (PL-DF) disse que há um novo acordo político firmado, onde foi definido que o orçamento será redesenhado, restando apenas aspectos jurídicos para viabilizá-lo.

Vejo a notícia positiva para o mercado.

No meu cenário de curto prazo, considero três fatores importantes e que explicarão, muitas vezes, o sobe e desce da Bolsa:

- (i) Processo de vacinação;
- (ii) Vai-e-vem de Brasília; e
- (iii) Juros nos EUA.

2. Destaques corporativos

Vale (VALE3)

A Vale anunciou, na última quinta-feira (1), um programa de recompra de até 270 milhões de ações. Isso equivale a 5,3% do valor de mercado da empresa ou a US\$ 4,6 bi.

Programa de recompra é quando a empresa recompra parte de suas ações na bolsa de valores, as tirando de circulação.

O conselho de administração da Vale acredita que suas ações estão sendo negociadas com desconto excessivo em relação às empresas que atuam no mesmo segmento. Isso e o fato de a companhia estar com o caixa alto motivaram essa operação.

Com a recompra das ações, o número de ações disponíveis para negociação diminui, o que faz com que o percentual de participação dos investidores que as possuem aumente. Ou seja, essa operação traz valor ao acionista, pois resulta em uma maior participação nos lucros da empresa.

No primeiro pregão (período de negociação de ativos na bolsa) após o comunicado, segunda-feira (5), as ações da mineradora fecharam com alta de 6,6%, refletindo a reação positiva do mercado.

Magazine Luiza (MGLU3)

A varejista Magalu anunciou, na última semana de março, a aquisição das plataformas Tonolucro e Grandchef.

A Tonolucro é uma plataforma de entrega de comida e de itens de supermercado, presente em mais de 40 cidades dos estados de Tocantins, Goiás e Pará.

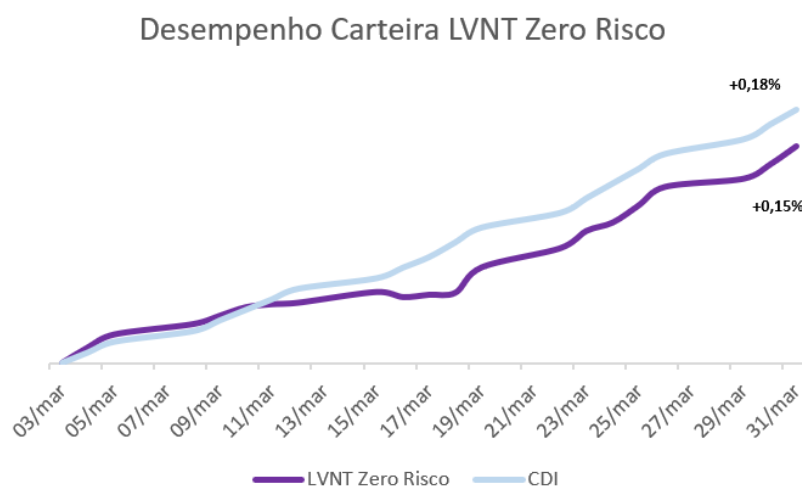
Já a Grandchef é um sistema de gestão de operação, financeira e controle de estoque, especializada do ramo alimentício, presente em 25 estados brasileiros.

As aquisições estão em linha com a estratégia do Magazine Luiza de digitalização do varejo brasileiro, mas não causará impacto nas ações no curto prazo. Porém, no longo prazo, poderá trazer impactos positivos para a companhia.

Desempenho Carteiras LVNT

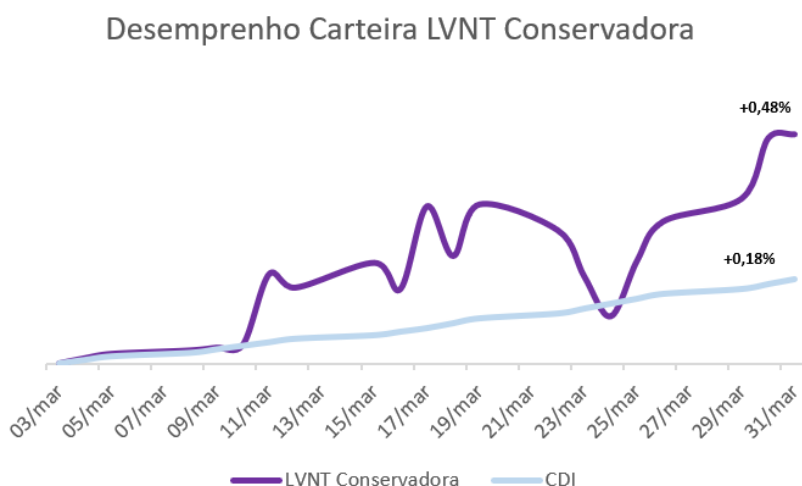
Atenção: Todas as Carteiras começam em 03/03/21 (com a Carteira Zero Risco) e avançam conforme os novos ativos foram inseridos.

Carteira LVNT Zero Risco



No período de 03/03 a 31/03, a Carteira LVNT Zero Risco obteve retorno acumulado de 0,15%, enquanto o CDI obteve 0,18%.

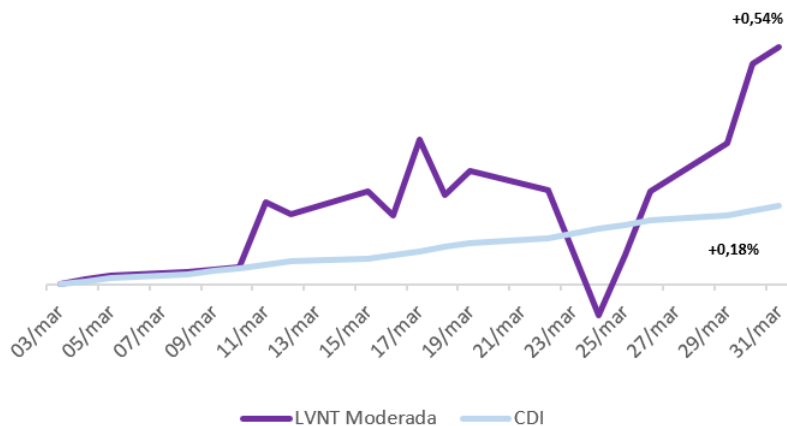
Carteira LVNT Conservadora



No período de 03/03 a 31/03, a Carteira LVNT Conservadora obteve retorno acumulado de 0,48%, enquanto o CDI obteve 0,18%.

Carteira LVNT Moderada

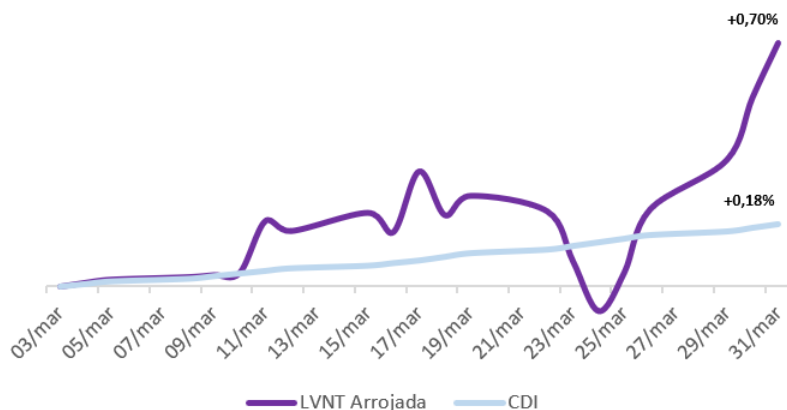
Desempenho Carteira LVNT Moderada



No período de 03/03 a 31/03, a Carteira LVNT Moderada obteve retorno acumulado de 0,54%, enquanto o CDI obteve 0,18%.

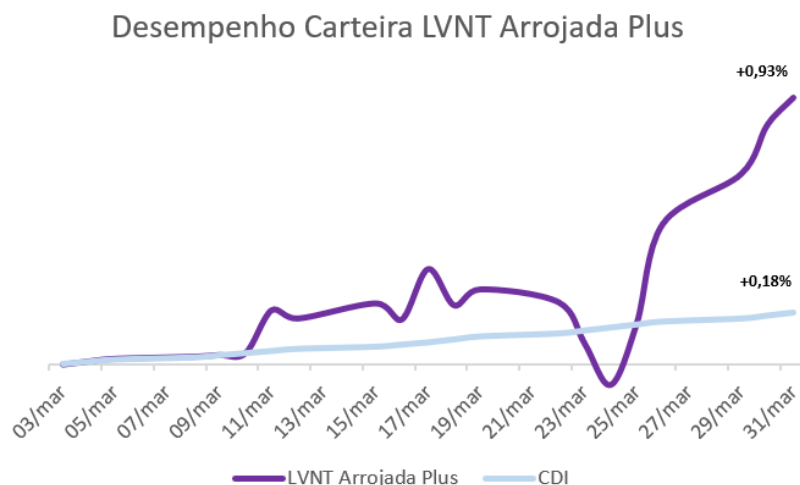
Carteira LVNT Arrojada

Desempenho Carteira LVNT Arrojada



No período de 03/03 a 31/03, a Carteira LVNT Arrojada obteve retorno acumulado de 0,70%, enquanto o CDI obteve 0,18%.

Carteira LVNT Arrojada Plus



No período de 03/03 a 31/03, a Carteira LVNT Arrojada Plus obteve retorno acumulado de 0,93%, enquanto o CDI obteve 0,18%.

Ressalta-se que os gráficos são apenas um suporte para que você possa acompanhar a evolução das carteiras e, assim, compreender a dinâmica com a inserção de novos ativos. Somado a isso, é relevante afirmar que elas foram criadas há pouco tempo, o que inviabiliza uma análise mais profunda de seus desempenhos.

Bom, pessoal, caso haja qualquer novidade ou mudança nas nossas Carteiras, eu avisarei vocês rapidamente.

Não sei se você, investidor, tem acompanhado, mas todos os dias preparo dois boletins. No primeiro, chamado *Por Dentro da Bolsa*, faço uma análise do mercado local e do cenário internacional e comento o que podemos esperar para o dia.

Já no segundo, *Investigando o Mercado*, faço uma análise das ações que trouxeram novidades, expondo quais são tais novidades e como elas podem impactar as ações.

Todos os dias, antes da abertura do mercado, para você começar o dia bem-informado.

Até a próxima!

Felipe Bevilacqua.

DISCLAIMER

Este material foi elaborado exclusivamente pela Levante Ideias de Investimos e pelo analista Felipe Bevilacqua (sem qualquer participação do Grupo UOL) e tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta de valor mobiliário ou promessa de retorno financeiro e/ou isenção de risco. Os valores mobiliários, discutidos neste material, podem não ser adequados para todos os perfis de investidores que, antes de qualquer decisão, deverão realizar o processo de *suitability* para a identificação dos produtos adequados ao seu perfil de risco. Os investidores que desejem adquirir ou negociar os valores mobiliários cobertos por este material devem obter informações pertinentes para formar a sua própria decisão de investimento. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço pode aumentar ou diminuir, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais. Os desempenhos anteriores não são indicativos de resultados futuros.