

CARTEIRA TOP 5 TERRA

Alteração! Encerramos ontem a Compra no Curto Prazo em GERDAU PN (GGBR4)!

Entrada em R\$ 15,85 (31/08) e Saída (19/09) R\$ 17,08. Rentabilidade de **+7,70%**



Retirar

GERDAU PN (GGBR4)



Entrar

LOJAS AMERICANAS PN (LAME4)

LOJAS AMERICANAS

Outras ações que compõem a Carteira Top 5:



Empresa	Código	C/V	Preço Entrada	Peso	Up-Side*	Market Cap	P/L	P/VPA	Dividend Yield	Oscilações		
						R\$ (MM)				2018	Mês	12 Meses
GERDAU PN	GGBR4	C 31-Agosto	15,85			Saída 17,08			Rentabilidade +7,70%	Troca na Carteira!		
LOJAS AMERICANAS PN	LAME4	C 20-Setembro	Abertura	20%	16,50	24.392	-	5,18	0,50%	-10,0%	-1,0%	-23,9%

MARKET CAP: Valor de mercado da empresa multiplica-se o preço da ação pelo número total de ações.

P/L: Preço da ação dividido pelo lucro por ação. O P/L é o número de anos que se levaria para reaver o capital aplicado na compra de uma ação, através do recebimento do lucro gerado pela empresa, considerando que esses lucros permaneçam constantes.

P/VPA: Preço da ação dividido pelo Valor Patrimonial por ação. Informa quanto o mercado está disposto a pagar sobre o Patrimônio Líquido da empresa.

DIVIDEND YIELD: Dividendo pago por ação dividido pelo preço da ação. É o rendimento gerado para o dono da ação pelo pagamento de dividendos.

LOJAS AMERICANAS

LOJAS AMERICANAS PN - LAME4

Fundamentos da Empresa: Terceira maior empresa do ramo de lojas de departamento e eletrodomésticos. Segue investimento em expansão, eficiência e padronização das lojas. Oferta de crédito e serviços financeiros aos clientes; Potencial de crescimento da demanda por diversos dos produtos ofertados em suas lojas. Boa flexibilidade na negociação de preços junto aos fornecedores.

Riscos: Acirramento da concorrência; Provisionamentos relativos a contingências judiciais diversas em andamento, além de valores não provisionados; Seu "braço virtual" - a B2W, ainda está em fase de investimentos visando maior eficiência e redução de despesas operacionais; Elevada alavancagem em capital de terceiros.

Driver: A empresa começa a reportar melhores balanços em 2018 aproveitando os vetores da recuperação econômica no Brasil. Acreditamos que no médio prazo as lojas físicas tendem a entregar uma melhora na performance, através de aumento no consumo que está relacionada diretamente às categorias de produtos da companhia.

ANÁLISE TÉCNICA: Ativo superando resistência importante em 15,30 e deve atrair compradores para as ações com alvos entre 16,20 e 17,20. Suportes em 14,65 / 14,20 e 14,05.



DISCLAIMER

Este relatório foi desenvolvido pelo Analista da Terra Investimentos. Trata-se de material de uso exclusivo da companhia e de seus clientes, não podendo ser publicado ou redistribuído sem prévia autorização escrita.

O presente relatório não deve ser considerado de forma isolada. Neste sentido, não só outras informações financeiras, mas também condições macroeconômicas devem ser consideradas pelo investidor. Ainda que baseadas em perspectivas e estudos extensos da nossa equipe de análise, os preços, opiniões e projeções do presente relatório podem ser alteradas. Não obstante, a Terra Investimentos não assume nenhuma responsabilidade em comunicar quaisquer destas alterações para as partes interessadas.

A Terra Investimentos não deve, de maneira nenhuma, ser responsabilizada por ganhos ou perdas financeiras de clientes decorrentes de decisões tomadas com base neste relatório.

RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

+55 11 3165-6042

rchinchila@terrainvestimentos.com.br

DECLARAÇÕES DO (S) ANALISTA (S)

Sem prejuízo do disclaimer acima e em conformidade com as disposições do Artigo 17 da Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010, o(s) analista(s) de investimentos responsável(is) pela elaboração deste relatório declara(m) ainda que:

(I) É (são) certificado (s) e credenciados 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.

Observação: Oportunamente o analista poderá incluir ou excluir qualquer ação que compõem a carteira por motivos de forte rentabilidade ou riscos de mercado ao investidor.

