

# CARTEIRA TOP 5 TERRA

Encerramento da Operação de Compra por Objetivo!



(CCRO3): Entrada R\$ 12,20 (07 DE janeiro) e Saída Hoje R\$ 14,00  
Rentabilidade de **+14,75%** em 6 pregões!



Retirar

CCR ON (CCRO3)



Entrar

MARFRIG ON (MRFG3)



Outras ações que compõem a Carteira Top 5 com peso de 20%:



Empresa	Código	C/V	Preço Entrada	Peso	Up-Side*	Market Cap	P/L	P/VPA	Dividend Yield	Oscilações		
										2018	Mês	12 Meses
CCR ON	CCRO3	C 07-Janeiro	12,20	Encerramos Hoje a Recomendação de Compra no Curto Prazo!		R\$ (MM)				2018	Mês	12 Meses
MARFRIG ON	MRFG3	C 14-Janeiro	5,69	20%	6,30 (10%)	3.448	-	16,80	0,00%	-25,4%	1,7%	-21,3%

**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.



## MARFRIG ON – MRFG3

**Fundamentos da Empresa:** Marfrig Global Foods é uma multinacional brasileira que atua mundialmente no setor de alimentos e de serviços alimentícios, sendo a segunda maior produtora de carne bovina do mundo. A Empresa atua em três segmentos distintos: serviços alimentares (foodservice), varejo e processamento de alimentos. Dessa forma, se dedica à produção, processamento, industrialização, venda e distribuição de produtos à base de proteína animal (bovinos, ovinos e peixes). Seus produtos são encontrados nas principais cadeias de restaurantes e supermercados em cerca de 100 países que está presente. Atualmente, o modelo de negócios da Companhia é constituído por 22 unidades de abate de bovinos, seis unidades de processamento, oito centros de distribuição, além de escritórios de vendas localizados na América do Sul, América do Norte e na Ásia. A Marfrig possui a capacidade efetiva de abate de 32,5 mil cabeças por dia.

**Riscos:** Fatores de risco relacionados à oscilação do preço da cabeça de gado, que impactam diretamente seus custos, e a oscilação da moeda estrangeira, dada que a valorização do real prejudica as exportações da Empresa. Riscos associados a barreiras sanitárias ligadas ao mercado brasileiro. Fatores climáticos podem afetar o custo médio da produção. Acreditamos nesse momento que as ações estão atrasadas frente aos seus pares, oferecendo um ponto de entrada no curto prazo!

**Driver:** Redirecionamento estratégico para foco em bovinos, tornando a Marfrig como a 2ª maior produtora de carne bovina do mundo (em capacidade de abate). Presença em cerca de 100 países, o que diminui seu risco geográfico. Cenário global positivo para o setor de bovinos.

**ANÁLISE TÉCNICA:** Ativo pode finalmente romper resistência em 5,69 gerando um pivot de alta e inversão da tendência de curto prazo. Suportes em 5,44 / 5,37 e 5,24.



## 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](mailto: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.

