

Carteira Setor Consumo – Dezembro de 2022

CARTEIRA SETOR CONSUMO



Por Phil Soares, CFA

30/11/2022

Atualizado em: 30/11/2022 15:19

Compartilhe o post:



Tempo médio de leitura: 3 minutos

Carteiras recomendadas Órama: Carteira Setor Consumo, Varejo e Serviços – Dezembro de 2022

Neste mês de dezembro, vamos dar início às carteiras setoriais na Órama, focadas nos setores de Consumo, Commodities e Financeiro.

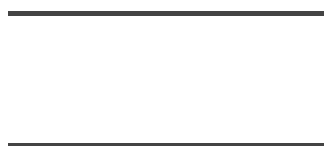


O objetivo desta carteira de Consumo é escolher ativos altamente expostos à dinâmica econômica interna brasileira. Vamos construir a carteira visando expor

o cliente principalmente aos setores de varejo discricionário, farmácias, supermercados, consumo básico, alimentos e bebidas, e vestuário. Incluiremos também, oportunisticamente, serviços como tecnologia, educação e saúde. A carteira terá somente 5 ativos, tendo em vista simplificar o processo de investimento do cliente. A base de comparação da carteira (o benchmark) será o Índice de Consumo (ICON) da B3.

Ticker	Empresa	Peso	Preço Alvo	Upside
ABEV3	Ambev	20%	R\$ 18,50	16,6%
PETZ3	Petz	20%	R\$ 9,72	34,2%
ARZZ3	Arezzo & Co	20%	R\$ 103,94	17,1%
NTCO3	Natura & Co	20%	R\$ 14,46	25,5%
MOVI3	Movida	20%	R\$ 12,76	45,7%

Quer investir com segurança? Conte conosco! [Clique aqui e abra a sua conta](#)



Recomendações

Ambev – ABEV3

A Ambev é uma das maiores empresas de bebidas do mundo, com destaque para cervejas aqui no Brasil, mas também com atividades em outros países da América Latina e operações de bebidas não alcoólicas.

A empresa, tradicionalmente dominante, vem tendo a sua posição desafiada ao longo dos últimos dez anos, por tendências que vêm desde o sucesso das pequenas cervejarias até a competição de outras bebidas, como vinho e destilados.

Neste momento, a companhia vem trabalhando numa nova estratégia de marketing, com foco em mídias sociais, que vem sendo bem sucedida. Em paralelo, a troca do alto comando da empresa também pode trazer benefícios. Em termos de preço, percebemos que o enorme lucro corrente da empresa está sendo mal precificado, bem como as possibilidades de sucesso das novas iniciativas da companhia.



Petz – PETZ3

A Petz é uma varejista de nicho, especializada em produtos e serviços para animais de estimação. A empresa é líder no segmento, com somente 6% de fatia de mercado, o que ilustra um grande potencial de crescimento. A Petz é ainda uma das melhores operadoras no quesito omnicanalidade, com mais de 80% das vendas com algum tipo de interação entre a loja física e o online.

O controlador, Sérgio Zimerman, desenhou estratégias bastante bem sucedidas, que têm puxado muito as vendas. Nas lojas físicas, a Petz tem uma estratégia de prestação de serviços, desde banho e tosa até veterinária. Isso acaba trazendo tráfego para o local, e consequentemente fazendo a loja vender mais.

Já no online, a Petz tem investido em conteúdo e adquirido marcas fortes para consolidar a sua presença. O movimento mais recente foi a aquisição da Zee.Dog, que é uma pet shop com uma marca fortíssima e um trabalho bastante bem feito em mídias sociais.

Arezzo & Co – ARZZ3

A Arezzo é uma das principais empresas do setor de consumo cíclico no segmento de calçados, contando com um portfólio diversificado de marcas (Arezzo, Schutz, Vans, Anacapri, entre outras), agora atuando também no segmento de vestuário, através da aquisição da Reserva (referência no mercado de moda masculina) e do início da operação de vestuário feminino através da marca Schutz.

Recentemente, a companhia fez a aquisição de marcas como MyShoes e Baw Clothing, reforçando sua estratégia de se tornar uma plataforma de marcas mais ampla e atingindo um mercado potencial maior.

Natura & Co – NTCO3

A Natura acumula mais de 50% de queda neste ano de 2022. A gestão foi muito em sucedida ao longo dos últimos dez anos, em sucessivos turnarounds de aquisições no setor. Agora, na Avon, os números não vieram em linha com o esperado, e o mercado descontou demais a ação.



O negócio da Natura é bastante interessante – a marca é forte e o ticket é baixo, o que confere bastante resiliência aos números, uma margem interessante e geração de caixa robusta. A Natura fez uma alteração importante na gestão, com a entrada de Fábio Barbosa como CEO. O Mandato de Barbosa é enxugar as despesas administrativas da empresa e conferir mais autonomia às marcas, acelerando a reação das mesmas às mudanças no mercado.

A Natura é hoje a quarta maior empresa de cosméticos mundial, e a possível listagem lá fora também será benéfica para a empresa, que hoje tem somente 30% das receitas atreladas ao Real.

Movida – MOV13

A Movida é a segunda maior companhia de locação de veículos do Brasil em tamanho de frota e receita, perdendo apenas para a Localiza. O mercado é bastante pulverizado, com o terceiro lugar bastante menor que as duas. A empresa conta com uma frota total de mais de 210 mil veículos. A gestão da empresa é feita pela família Simões, que opera a holding Simpar junto com diversos outros negócios neste mesmo segmento de transportes.

Gostamos da empresa, por oferecer uma lucratividade bastante interessante e negociar num preço que consideramos baixo. A empresa é avaliada hoje a menos de R\$ 4 bilhões de Reais, número que contrasta com os R\$ 60 bilhões de valor de mercado da Localiza, mesmo com uma frota que não é nem 3 vezes maior.

Performance

Produto



Carteira Setor Consumo

Público alvo	Clientes de perfil mais agressivo, que desejem uma alocação específica em empresas mais expostas à atividade econômica, naturalmente nos nichos de varejo e consumo, e que ofereçam potencial de alta interessante.
Objetivo	Superar o ICON em 12 meses.
Metodologia	Escolha dos papéis de acordo com análise fundamentalista de ações, com componente discricionária e que se encaixem na perspectiva macroeconômica da casa
Regras	5 ações pesos iguais

Disclaimer

"Este documento é distribuído pela ÓRAMA DTVM S.A. ("Órama"), estando em conformidade com a Resolução CVM 20/2021. O(s) analista(s) de valores mobiliários Phillip Dyon Flores Pereira Soares - CNPI EM 1756, é(são) o(s) signatário(s) da(s) análise(s) descrita(s) no presente documento e se declara(m) inteiramente responsável(is) pelas informações e afirmações contidas neste material. O(s) analista(s) envolvidos na elaboração deste documento declara(m) que as recomendações eventualmente contidas no relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre o(s) ativo(s) analisado(s) e foi(ram) elaborado(s) de forma independente, inclusive em relação à Órama. A Órama mantém e/ou tem intenção de manter relações comerciais com uma ou mais [companhias/fundos] a que se refere este relatório. Parte da Remuneração do(s) analista(s) é proveniente dos lucros da Órama como um todo e, conseqüentemente, das receitas oriundas de transações realizadas pela Órama. A Órama pode estar atuando e/ou ter atuado como instituição intermediária e/ou participante de oferta pública de valores mobiliários de emissão de uma ou mais [companhias/fundos] citadas neste relatório, inclusive nos últimos 12 meses. Todas as informações utilizadas na(s) análise(s) contida(s) neste documento foram redigidas com base em informações públicas de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações contidas no presente documento não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, a Órama e o(s) seu(s) analista(s) não respondem por sua veracidade. As informações contidas no presente documento têm propósito meramente informativo, não se constituindo em uma oferta de compra ou de venda de qualquer ativo. As informações, opiniões, estimativas e projeções eventualmente contidas se referem à data de sua elaboração e/ou divulgação, bem como estão sujeitas a mudanças, não havendo obrigatoriedade de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão. Ainda, as opiniões a respeito de compra, venda ou manutenção dos ativos objeto ou a ponderação de tais ativos numa carteira teórica expressam o melhor julgamento do(s) analista(s) responsável(is) por sua elaboração, porém não devem ser entendidos por investidores como recomendação para uma efetiva tomada de decisão ou realização de negócios de qualquer natureza. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades pessoais de um investidor em específico, não possuindo qualquer vinculação com o perfil do investidor (suitability) e não devendo ser considerado para este fim. Antes de tomar qualquer decisão de investimento, a Órama aconselha que o investidor entre em contato com o seu assessor para orientação financeira com base em suas características e objetivos pessoais, bem como recomenda o preenchimento do seu perfil de investidor. Operações com o(s) ativo(s) objeto das análises podem não ser adequadas ao perfil do investidor. Rentabilidade prevista ou passada não é garantia de rentabilidade futura. As

projeções eventualmente constantes neste documento poderão ter resultados significativamente diferentes do esperado. Recomenda-se a análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra ou venda. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido, não podendo a Órama e/ou o(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste material serem responsabilizados por qualquer perda direta ou indireta decorrente da utilização do seu conteúdo, cabendo a decisão de investimento exclusivamente ao investidor. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, dentre outras condições, podem afetar o desempenho do(s) ativo(s) objeto da análise deste documento. Fica proibida a reprodução ou redistribuição deste material para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio e expresso consentimento da Órama."

Compartilhe o post:     

#ações

#análise fundamentalista

#bolsa de valores

#Carteira Recomendada

#educação

#fundamento

#perfil arrojado

#Saúde

#serviços

#varejo

← ANTERIOR

Carteira Setor Commodities – Dezembro de 2022

PRÓXIMO →

Carteira Setor Financeiro – Dezembro de 2022

Posts Similares

CVC – Primeiro trimestre positivo em 2 anos.

Por Phil Soares, CFA 29/03/2022



MOV13 vs. RENT3 – Relatório de atualização da operação.

Por Phil Soares, CFA 14/10/2022

Economia e Política

Panorama Diário

Panorama Político

Mapa de Tendências

Projeções Macro

Textos Temáticos

Investimentos

Estratégias Mensais

Fundos de Investimento

Fundos Imobiliários e FIAgro

Gestão de Recursos

Previdência Privada

Renda Fixa

Área do Trader

Carteiras

Trade Ideas

Órama Trader on Air

Plataformas

Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. CNPJ: 13.293.225/0001-25

As informações contidas nesta plataforma de investimentos são de caráter informativo, bem como não se trata de qualquer tipo de aconselhamento para a realização de investimento, não devendo ser utilizadas com este propósito, nem entendidas como tal, inclusive em qualquer localidade ou jurisdição em que tal oferta, solicitação ou venda possa ser contra lei. A Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. distribui cotas de fundos de investimento através desta plataforma apenas para pessoas físicas.

Os investimentos em fundos estão sujeitos a riscos específicos de mercado, inclusive, quando for o caso, pelo uso de estratégia com derivativos, o que pode acarretar perdas superiores ao capital investido e eventual aporte de novos recursos por parte de seus cotistas. Os fundos disponíveis nesta plataforma poderão estar expostos à significativa concentração de ativos de poucos emissores com os riscos daí decorrentes. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC. As informações constantes nesta plataforma estão em consonância com os regulamentos dos fundos de investimento, mas não os substituem. LEIA O REGULAMENTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DOS FUNDOS ANTES DE INVESTIR. O REGULAMENTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E AS LÂMINAS DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, QUANDO OBRIGATÓRIOS, ESTÃO DISPONÍVEIS NESTA PLATAFORMA. AS RENTABILIDADES DIVULGADAS NÃO SÃO LÍQUIDAS DE IMPOSTOS. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE INDIVIDUALIZADA DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. A DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA ESTÁ DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES DE CADA FUNDO. As comparações entre rentabilidades e indicadores econômicos disponíveis nesta plataforma tratam-se de mera referência econômica, e não necessariamente meta ou parâmetro de performance dos fundos. Os fundos possuem datas próprias e diferentes entre si de conversão de cotas, de pedido de resgate e de pagamentos de resgate, conforme seus respectivos regulamentos.

O limite da garantia do FGC, em relação ao total dos créditos de cada cliente contra o conjunto de todas as instituições associadas, é de até R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) a cada período de quatro anos consecutivos. O termo inicial do referido período será contado do dia de ocorrência do primeiro evento de decretação da intervenção

realiz) a cada período de quatro anos consecutivos. O termo inicial do referido período será contado do dia de ocorrência do primeiro evento de decretação da intervenção, liquidação extrajudicial ou reconhecimento de estado de insolvência da instituição associada ao FGC.

Os Planos de Previdência disponíveis neste site são intermediados pela Órama Corretora de Seguros Ltda.

Os horários apresentados na plataforma estão de acordo com o horário de Brasília, UTC-3, e seguem o horário brasileiro de verão durante sua vigência.

Ouvidoria: 0800 797 8000

