

As 6 ações para o 2º semestre de 2026.

Seleção Blue3 Research: **3 ações por análise técnica** — mesma configuração que antecedeu fortes altas em ciclos anteriores — e **3 por análise fundamentalista**, com dados do Stock Guide (03/07/2026) e a tese de cada uma.

3 AÇÕES · ANÁLISE TÉCNICA

Configuração de início de ciclo

Preço de referência e alvos de médio/longo prazo. Duas delas são as ações dos destaques ~350% e ~90%.

ABEV3

Ambev ·

ANÁLISE TÉCNICA

PREÇO REF.
R\$ 16,29

Alvo inicial

R\$ 21,58 + 34 %

Alvo estendido

R\$ 24,75 + 54 %

Mesma configuração técnica que antecedeu fortes altas de médio/longo prazo nos ciclos anteriores.

BBDC4

Bradesco ·

ANÁLISE TÉCNICA

PREÇO REF.
R\$ 18,26

Alvo inicial

R\$ 27,12 + 51 %

Alvo estendido

R\$ 31,40 + 74 %

Blue chip que atravessou ~5 anos difíceis e retoma tendência de valorização — no ciclo anterior subiu ~90% a partir de um ponto técnico semelhante ao de hoje.

VALE3

Vale ·

ANÁLISE TÉCNICA

PREÇO REF.
R\$ 78,84

Alvo inicial

R\$ 102,24 + 34 %

Alvo estendido

R\$ 124,00 + 60 %

Repete a configuração do ciclo 2016–2020 quando valorizou ~350%. Estrutura gráfica de início de um novo movimento de alta.

Qualidade, preço e resiliência

Recomendações COMPRA do Stock Guide Blue3 (03/07/2026), com os motivos da seleção.

CURY3

Cury · Construção civil

COMPRA

NOTA QUALIDADE	P/L 26 · 27
9,8	8,4x · 7,1x
DIV. YIELD 26	PREÇO ATUAL
8,1%	R\$ 34,93

PREÇO-ALVO

R\$ 46,23

+ 32,4%

POR QUE ENTRA NA SELEÇÃO

- Forte na Minha Casa Minha Vida — juros subsidiados, baixa sensibilidade à Selic.
- Demanda aquecida, estoques baixos e boa execução; diversificação geográfica (SP + Rio).
- Preço convidativo para o ritmo de crescimento; assimetria positiva se os juros cederem.

ITUB4

Itaú Unibanco · Bancos

COMPRA

NOTA QUALIDADE	P/L 26 · 27
10,0	9,2x · 8,3x
DIV. YIELD 26	PREÇO ATUAL
7,1%	R\$ 42,74

PREÇO-ALVO

R\$ 46,12

+ 7,9%

POR QUE ENTRA NA SELEÇÃO

- Resiliência máxima: ROE de ≥20% em praticamente qualquer cenário.
- Bancos performam bem em juros altos (como em 2014–2016); menor volatilidade de resultados.
- Banco de maior qualidade da bolsa — blue chip para atravessar o ano eleitoral.

RDOR3

Rede D'Or · Saúde

COMPRA

NOTA QUALIDADE	P/L 26 · 27
9,3	15,4x · 12,5x
DIV. YIELD 26	PREÇO ATUAL
3,6%	R\$ 35,75

PREÇO-ALVO

R\$ 46,96

+ 31,4%

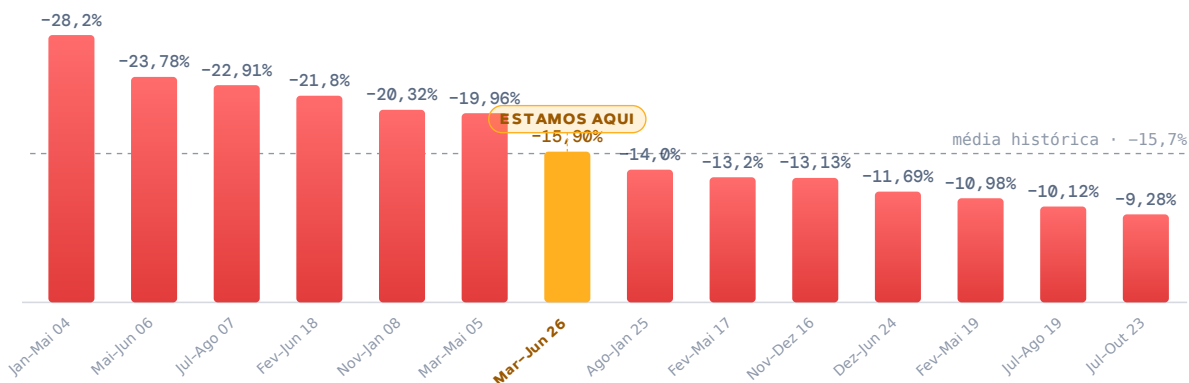
POR QUE ENTRA NA SELEÇÃO

- Saúde é setor resiliente; dívida controlada e baixa sensibilidade a juros.
- Negocia abaixo dos múltiplos históricos (~15x lucro 2026 → ~12x 2027).
- SulAmérica/seguros se beneficia de juros altos (carrego de prêmios); cresce comprando hospitais.

Fonte: Stock Guide Blue3 Research · 03/07/2026. Preço-alvo e upside referem-se à análise fundamentalista.



Por que agora: ciclo e sazonalidade



CICLO	ALTA TOTAL	CORREÇÕES	QUEDA MÉDIA	ALTA MÉDIA PÓS-CORREÇÃO
2002-2008	+798%	5	-23,0%	+62,8%
2016-2020	+223%	5	-13,8%	+31,6%
2023-2026	+106%	3	-11,7%	+35,0%
Correção atual	em curso	4ª	-15,9%	próx. expansão
Média histórica	—	13 mov.	-15,7%	+44,4%

3º Tri (Jul-Ago-Set)

+26,3% em 28 anos (15/28 positivos) ·
+32,64% em anos eleitorais.

4º Tri (Out-Nov-Dez)

+235,9% em 28 anos (18/28 positivos) ·
+38,25% em anos eleitorais.

A correção atual de -15,9% está em linha com a média histórica (-15,7%); a expansão média após correções foi de +44,4%. Em anos eleitorais a fraqueza se concentra no 2º trimestre, que já passou.



Dalton Vieira · Analista CNPI-T desde 2010

Renato Reis · Analista CNPI-P

Análise técnica e fundamentalista · Dados: B3 / Stock Guide Blue3

Aviso importante. Este material tem caráter exclusivamente informativo e educacional e não constitui oferta, solicitação ou recomendação personalizada de compra ou venda de valores mobiliários. As projeções de ciclos, a sazonalidade histórica e os preços-alvo baseiam-se em dados passados do Ibovespa (B3) e no Stock Guide Blue3 Research (03/07/2026); **rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros** e o desempenho histórico do índice ou das ações pode não se repetir. Os cenários "350%" e "90%" referem-se a ciclos passados específicos e são meramente ilustrativos. Investimentos em renda variável envolvem riscos, inclusive de perda do capital investido. Antes de investir, avalie seu perfil e objetivos e, se necessário, consulte um profissional habilitado. Elaborado por Dalton Vieira, analista CNPI-T, nos termos da Resolução CVM 20/2021. © Blue3 Research.