

Sentimento Rico: *As 6 pequenas más notícias do dia*

Por: Thiago Salomão, CNPI-P

Pela enorme quantidade de pequenas más notícias que tivemos no exterior, hoje o Rico Matinal terá um formato diferente: faremos um breve resumo do dia e depois falaremos em pequenos tópicos de cada uma dessas notícias.

Resumo do dia: Clima de pessimismo voltou nesta terça-feira após Robert Lighthizer (representante comercial dos EUA) confirmar o plano de elevar tarifas contra China na sexta-feira, ofuscando a notícia de que o vice-premiê chinês irá aos EUA nesta semana para negociar um acordo comercial. Futuros dos EUA caem (Dow **-0,46%**; S&P500 **-0,49%**, FTSE 100 Londres **-0,97%**).

A lembrar: segunda pela manhã clima era de pânico após os tweets de Donald Trump indicarem que os EUA aumentarão de 10% para 25% as tarifas cobradas sobre US\$ 200 bilhões em importações chinesas, só que durante a tarde foi confirmado que Liu He, principal negociador de comércio da China visitará os EUA, o que amenizou as perdas (Dow Jones fechou com queda de apenas **0,25%**; Ibovespa fechou a **-1,04%**, após cair **1,6%** na mínima).

As 6 pequenas más notícias do dia:

1. Factory Orders da **Alemanha** subiu 0,6% m/m, muito abaixo das expectativas de alta de 1,5%.
2. PIB da **China** pode cair 0,3 p.p. se tivermos novo aumento de tarifas, calcula economista de China do Morgan Stanley.
3. Eleições de Istambul (**Turquia**) foram anuladas. Mais um sinal de estabilidade política entre os emergentes – *lembrando que teremos eleição presidencial na Argentina e Índia nos próximos meses.*
4. Exportações de **Taiwan** caíram 3,3% em abril (expect: -3,1%). *Embora pequena, Taiwan é uma economia muito aberta e a queda maior que o esperado nas exportações evidenciam os sinais de desaceleração da economia.*
5. **Petróleo** cai quase 1% com notícia sobre venda de carga adicional da Arábia Saudita.
6. Preço de **celulose** de fibra curta teve queda novamente essa semana (-0,94%), recuando US\$6,4/t, para US\$672,16/t. *Nova queda pode pesar em Suzano, cujas ações costumavam ser uma proteção à alta do dólar*

BRASIL

Previdência: Comissão especial que analisa a reforma na Câmara começa hoje os trabalhos e deve aprovar calendário com série de audiências públicas ao longo do mês de maio. Paulo Guedes pode ir à comissão amanhã. Depois serão ouvidos especialistas a favor da reforma e representantes de entidades contra a proposta do governo.

O QUE OLHAR NA BOLSA:

AMBEV (ABEV3): resultados fortes, com lucro líquido crescendo 6,2% a/a no 1º trimestre de 2019 (R\$ 2,76 bilhões) e volume de cerveja vendido subindo 11,25%, no topo das expectativas do mercado após dois trimestres de queda. Portfolio premium lidera crescimento; marcas globais (Budweiser, Stella Artois e Corona) cresceram mais que 50% no trimestre.

MAGAZINE LUIZA (MGLU3) resultados sólidos no 1º trimestre de 2019, apesar de queda de margens e do lucro. A receita líquida cresceu 19,8% a/a, a R\$ 4,3 bilhões (em linha com o esperado pela XP); vendas online cresceram 50% a/a, muito acima do 12,9% da média do mercado (calculada pela E-bit). As vendas mesmas lojas atingiram crescimento de 8% a/a, abaixo da expectativa da XP (+10,0%). No entanto, lucro líquido caiu 10% (para R\$ 132,1 milhões) e a margem líquida caiu de 4,1% para 3,1%. Operacionalmente o resultado foi ok e a queda de lucro + margem deve-se a investimentos e novas aquisições.

UNIDAS (LCAM3): resultados fortes no 1º tri; lucro líquido 5% acima das expectativas (R\$ 83 milhões) e impulsionados principalmente por um bom desempenho no segmento de aluguel de carros (volume +61% a/a).

AES TIETE (TIET11): resultados neutros mas lucro líquido ficou 14% abaixo do esperado pela XP (R\$ 62,0 milhões vs consenso de R\$ 72,7 milhões) embora tenha crescido 13%. Também propôs dividendos de R\$ 0,1613/unit (yield de 1,5%), ou 102% do lucro líquido. Units ficarão ex-dividendos em 10 de maio.

VALE (VALE3) foi intimada judicialmente a paralisar novamente as operações da mina de Brutucu, operação que representa 30mt de produção, levando para 93mt as operações suspensas (40mt voluntariamente, 53mt devido à decisão judicial).

Elaborado por:

Thiago Salomão, CNPI-P

Matheus Soares, CNPI

Fale conosco

Capitais e regiões metropolitanas

3003-5465 ou 4007-2465

Demais localidades

0800-771-5465

SAC

0800-774-0402

Ouvidoria

0800-771-5454

Deficientes auditivos / fala

0800-771-0101

Acesse

www.rico.com.vc

facebook.com/ricocomvc

twitter.com/ricocomvc

<http://youtube.com/ricocomvc>

Leia

blog.rico.com.vc

Onde estamos

Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São

Paulo - SP, 04551-060

Copyright © 2018 Rico.com.vc Todos os direitos reservados. Toda comunicação através da rede mundial de computadores está sujeita a interrupções ou atrasos, podendo impedir ou prejudicar o envio de ordens ou a recepção de informações atualizadas. A Rico exime-se de responsabilidade por danos sofridos por seus clientes, por força de falha de serviços disponibilizados por terceiros.

Informações importantes

Este relatório de análise foi elaborado pela Rico Investimentos, que é uma marca da XP Investimentos CCTVM S.A. (“Rico”) de acordo com todas as exigências previstas na Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A Rico não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório. Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor. O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à Rico e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela Rico.

O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Instrução CVM nº 598/18 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório. Os analistas da Rico estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários do Grupo XP.

O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da Rico.

Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor.

A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Rico, podendo também ser divulgado no site da Rico. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da Rico.

A Ouvidoria da Rico tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 771 5454. SAC. 0800 774 0402.

O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da Rico: <https://www.rico.com.vc/custos>

A Rico se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.

A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candles, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macroeconômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de “stops” para limitar as possíveis perdas.

O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto.

O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto.

O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros – que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem.

O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo consubstanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento.