

Bem-vindo ao Rico Matinal

As principais notícias para auxiliar as suas operações durante o dia

Bom dia.

As principais bolsas da Europa e futuros dos EUA recuam. Bolsas asiáticas fecharam sem direção única. No Brasil, o Ibovespa futuro abre em alta de 0,1% e o dólar recua 0,4%, cotado a R\$3,69.

Agenda do dia

Brasil

(09h00) Inflação – IPCA

Expectativa: 0,14% / Anterior: -0,21%

EUA

(11h30) Inflação – CPI

Expectativa: +0,1% a 0,2% / Anterior: 0,2%

Economia

Brasil: Reforma da Previdência e o sistema de capitalização... Para facilitar mudanças futuras, PEC da Previdência pode deixar pontos a serem regulamentados por projetos de lei posteriores, segundo notícias. Sistema de capitalização pode ser implementado de forma gradual, com pessoas de baixa renda usufruindo dos benefícios primeiro.

A reforma da previdência é apontada como o principal meio para contornar os crescentes gastos fiscais do governo e seu projeto ainda está em discussão com a nova equipe econômica.

Brasil: Eleição do presidente da Câmara em foco... PSB confirma que não apoiará Rodrigo Maia e disputa na Câmara pode ficar mais apertada. Correm por fora o atual vice-presidente da Câmara e o líder do PP.

Negativo. Rodrigo Maia tem apoio do PSL, partido do atual presidente, e poderia facilitar a aprovação da Reforma da Previdência, uma vez que já se mostrou a favor.

EUA: Trump cancela viagem a Davos... Trump anunciou em seu Twitter ontem que cancelou sua viagem a Davos, na Suíça, onde participaria do Fórum Econômico Mundial. O presidente já havia dito que não iria a Davos somente caso a paralisação parcial do governo americano (“shutdown”) continue.

Negativo. A paralisação parcial do governo americano já está em seu vigésimo dia, mantida pelo impasse relacionado à construção do muro na fronteira com o México.

EUA e China: Liu He, líder econômico do país, deve visitar os EUA para negociações comerciais... De acordo com o Financial Times, Liu He, a principal autoridade econômica da China, deve viajar a Washington nas próximas semanas para uma nova rodada de conversas para aliviar as tensões comerciais com os EUA, aumentando a probabilidade de um acordo entre os dois países. Liu é um conselheiro econômico chave para o presidente Xi Jinping e está encarregado das negociações com os EUA.

Positivo. Os principais mercados globais aguardam um acordo comercial entre as duas maiores potências mundiais.

China: País deve reduzir meta de crescimento do PIB a 6%-6,5% em 2019... Segundo a Reuters, a meta de crescimento da China deve ficar entre 6%-6,5% em 2019 ante a uma meta de PIB próximo a 6,5% como declarado ano passado. Para 2018 os dados oficiais de crescimentos serão divulgados agora em janeiro. De acordo com fontes da Reuters, o crescimento deve ficar em 6,6% em 2018, crescimento mais fraco desde 1990.

Negativo. Desaceleração da economia chinesa preocupa os principais mercados globais devido, principalmente à sua forte presença no comercial mundial.

Corporativas

Petrobras: Trocas em conselho podem estar relacionadas a pressões na negociação da Cessão Onerosa... Segundo o Valor Econômico, além das mudanças promovidas na diretoria e da renúncia de dois membros do conselho, o CEO Castello Branco estaria pressionando pela saída de mais dois integrantes do conselho, de modo a abrir caminho para o governo indicar quatro nomes de um total de onze membros. *O movimento poderia estar relacionada a pressões da equipe econômica para uma redução do ressarcimento da Cessão Onerosa para um intervalo entre US\$2,7 e US\$5 bilhões, inferior a projeções entres pelo governo anterior à equipe de transição (em torno de US\$14 bilhões).* Segundo uma fonte, a Cia estaria na zona de influência do Ministro da Economia Paulo Guedes.

Negativo. Caso se concretize, poderia sinalizar um conflito de interesses e uma ingerência que vai contra a posição liberal do governo.

Siderúrgicas: Ministro da Indústria da China proibirá novas expansões de projetos de aço... A China proibirá estritamente a expansão de novos projetos de ferro e aço em 2019. O país é o maior produtor de aço do mundo e vem reprimindo a nova capacidade industrial sem aprovações necessárias, em meio à luta contra a poluição. Em março, foi estabelecida a meta cortar ~30mt/ano de aço – capacidade atual do setor é de ~900mt. Dois anos antes, também foi estabelecida outra meta, com prazo de cinco anos, objetivando corte de 150mt até 2020.

A notícia é positiva. Com menos aço no mercado, o preço poderá subir.

Embraer: Governo Brasileiro aprova acordo com a Boeing... Bolsonaro anunciou ontem que não exercerá seu poder de veto na operação entre Boeing e Embraer. Com o aval do governo, o acordo será submetido para os conselhos das duas companhias. A empresa espera que esse processo seja concluído até o final de 2019.

Positivo. Será criada uma JV (joint venture) da unidade de aviação comercial, na qual a Embraer manterá 20% de participação, e outra JV para promover e desenvolver novos mercados para o KC-390 (Embraer com 51%).

Fluxo investidores

Os investidores estrangeiros ingressaram com R\$ 715 milhões da B3 no pregão da última terça-feira (08). Em janeiro, a bolsa acumula saldo negativo de R\$ 1,2 bilhão.

Contratos em Aberto Ibovespa Futuro (Contratos Cheios)

	Compra	Venda	Variação (C-V)	Var. Dia Anter.
Bancos	8.930	2.645	6.285	(285)
CV e DTVM	340	690	(350)	(150)
Invest. Instit. Nacional	320.493	164.171	156.322	(1.942)
Invest Estrangeiro	107.853	270.553	(162.700)	2.202
PJ não Financeira	568	1.155	(587)	(30)
PF	3.720	2.690	1.030	205

Fique de olho

Nesta sexta-feira, os mercados globais apresentam leve queda, mas com tom ainda positivo por conta das negociações comerciais entre os EUA e a China. O assessor Liu He, principal autoridade econômica da China, deve viajar a Washington nas próximas semanas para uma nova rodada de conversas. Assim, preços do barril de petróleo do tipo Brent operam em alta 0,7% e as ações das principais mineradoras da Europa avançam nesta manhã. Pela agenda de indicadores, importante acompanhar os indicadores de inflação tanto no Brasil como nos EUA, uma vez que podem influenciar o Ibovespa. No Brasil, a inflação (+0,15%) veio em linha com as expectativas e nos EUA, o indicador será divulgado apenas às 11h30. No setor de empresas, Governo aprova acordo entre Embraer e Boeing, mas tenta aumentar influência na Petrobras.

Informações importantes

DISCLAIMER INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Este relatório de análise foi elaborado pela Rico CTVM 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. Analista: Roberto Indech – CNPI: EM1426. Responsável pela Análise da Rico CTVM S.A (Instrução CVM nº483): Roberto Indech / analises@rico.com.vc / 11-2505-1900



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.br

[facebook.com/ricocomvc](https://www.facebook.com/ricocomvc)

twitter.com/ricocomvc

<http://youtube.com/ricocomvc>

Leia

blog.rico.com.br

Onde estamos

Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São Paulo - SP, 04551-060

Copyright © 2018 Rico.com.br 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.