

Sentimento Rico: *Os grandes eventos da semana*

Por: Thiago Salomão, CNPI-P

O fim de semana prolongado pela Sexta-feira Santa não trouxe muitas novidades aos investidores e a segunda-feira inicia com alguns mercados na Europa ainda em recesso pelo feriado. Por isso, antes de trazermos os principais eventos da agenda da semana, vamos aproveitar para falar da forte alta do Ibovespa na quinta-feira, que teve muita sincronia com nossa tese de investimentos. **Abaixo as 10 maiores altas do Ibovespa na quinta-feira:** veja que todas elas são empresas ligadas à economia doméstica e que sofreram nos últimos dois meses na bolsa:

Ativo ↕	Data	Ultimo (R\$) ↕	Var.Dia (%) ▲
GOLL4	18/04	23,80	8,58
MGLU3	18/04	170,80	6,87
CVCB3	18/04	52,32	5,91
LREN3	18/04	43,02	5,21
BTOW3	18/04	37,90	4,47
ECOR3	18/04	8,80	4,27
SMLS3	18/04	51,22	4,17
MULT3	18/04	23,10	3,59
CCRO3	18/04	11,98	3,54
BBAS3	18/04	48,85	3,50

“Copiando + colando” o que dissemos na manhã de quinta-feira, sobre as sequenciais quedas do Ibovespa terem aberto uma oportunidade para aumentar exposição em ações: “Destaque extra para as empresas de consumo, que por serem mais ligadas à atividade doméstica, têm sofrido muito mais na bolsa. Já falamos isso semanas atrás, mas atribuímos essas quedas a três fatores: i) **revisões negativas para baixo no PIB** naturalmente embutem menor perspectiva de crescimento para elas; ii) **bom momento das commodities** faz com que investidores ‘mudem a carteira’, vendendo consumo e comprando Petrobras/Vale; iii) **a forte alta acumulada por parte destas empresas nos últimos meses/anos**, o que deixou seus valuations menos atrativos. Esse movimento de curto prazo tem deixado muitas destas empresas a preços atraentes, mas o investidor que encarteirá-las deve ter ciência de que no curto prazo elas tendem a continuar performando mal. Aos que tiverem paciência e fizerem boas escolhas, podem ser recompensados no longo prazo”.

Corroborando com nossa visão, importantes equipes de análise começaram a divulgar suas prévias para os resultados do 1º trimestre de 2019, trazendo uma visão positiva para alguns players de consumo, em especial **CVC Brasil (CVCB3)**, uma das maiores altas do Ibovespa na quinta e atualmente nossa maior posição na *Carteira Recomendada Rico Premium* após a forte queda acumulada de fevereiro pra cá (-24% do ponto máximo para o mínimo).

A SEMANA

Principal evento: CCJ votará parecer da reforma da previdência

Sessão está marcar para terça-feira (23), após a desastrosa votação da quarta-feira passada. Alterações no projeto da previdência serão apresentadas hoje ao centrão pelo secretário da Previdência, Rogério Marinho. Bloomberg diz, citando uma fonte, que governo vai ceder na reforma para ter uma vitória robusta na CCJ. Contudo, capa do Valor traz hoje articulação funcionalismo público de lobby contra a Previdência.

Evento importante a monitorar: semana decisiva para caminhoneiros

Após aumento em R\$ 0,10/litro do diesel da Petrobras na noite de quarta-feira, lideranças dos caminhoneiros se queixaram de não terem sido ouvidas pelo planalto e há um risco de paralisação a partir da noite de 29 de abril (próxima segunda-feira). Hoje a Confederação Nacional dos Transportadores Autônomos (CNTA) tem audiência com o Ministro da Infraestrutura, Tarcísio Gomes de Freitas. O não cumprimento da tabela de piso do frete e redução de R\$0,50 a R\$0,60 nos preços do diesel são as demandas levantadas pela Confederação.

O QUE MAIS VOCÊ PRECISA SABER

AGENDA DA SEMANA

Segunda-feira:

Mercados fechados no Reino Unido, Alemanha, Espanha, Itália, França, Portugal, HK e Austrália devido a feriados

8h: sondagem da indústria de abril

9h30: índice de atividade nacional do FED/Chicago

10h: Índice de confiança do empresário industrial

11h: vendas de moradias usadas

15h: Paulo Guedes participa de reunião hoje com Bolsonaro; 15h30 reúne-se com Onyx Lorenzoni.

Terça-feira:

11h: Europa – Confiança do Consumidor

Quarta-feira:

Reunião do BC do Canadá

Quinta-feira:

8h: Confiança do consumidor (FGV)

9h: IPCA-15 de abril (anterior: +0,54%)

Reunião do BC da Turquia e do Japão

Sexta-feira:

9h30: Prévia do PIB dos EUA (expect: +1,8%; ant: +1,9%)

Sem data, mas a monitorar:

- Caged e de março

- **Resultados trimestrais nos EUA:** destaque para as techs Twitter, AT&T, Facebook, Microsoft, Amazon e Intel. Deutsche Bank, Chevron e ExxonMobil encerram o calendário na 6ª feira.

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.br

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.

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 substanciar 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.