

Sentimento Rico: Avanços aqui, retrocessos lá fora

Por: Thiago Salomão e Matheus Soares

Resumo do dia: quarta-feira foi muito movimentada na agenda política brasileira e trouxe um balanço mais positivo do que negativo. Mas a quinta-feira amanhece com fortes quedas nas bolsas da Europa (entre 1,5% e 2%) e nos futuros dos EUA (Dow Jones e S&P500 -1%) por dois motivos principais: i) dados da Europa seguem em franca desaceleração; ii) novos sinais claros de tensão entre EUA e China. *Isso pode pesar no Ibovespa, já que o índice acumula alta de 4,85% (quase 4.500 pontos) nesta semana.*

Do lado das commodities, os futuros do minério de ferro na China atingiram nova máxima recorde ontem, fechando em US\$105,40/ton. Já o petróleo caiu 1,5% em vista do aumento surpreendente nos estoques da commodity nos EUA.

BRASIL

Boas notícias: Congresso trabalhou bem em destravar pauta de votações: i) Senado aprova MP das aéreas (que permite que estrangeiros tenham 100% do capital nas empresas do setor) e texto agora segue para sanção Presidencial; ii) Câmara avançou na MP 870 da redução de ministérios; iii) texto da reforma tributária foi aprovado na CCJ e vai agora para a comissão especial; iv) MP do Saneamento ficou pra semana que vem. *Muitas dessas MPs teriam que ser votadas para que não fossem caducasas o que provocaria uma repercussão negativa entre os desejos do Governo e Congresso.*

Más notícias: Câmara tira Coaf das mãos de Moro e o mantém com o Ministério da Economia, mas placar apertado – 228 a favor a 210 contra – mostra que estratégia do Governo de influenciar o plenário da Câmara por meio de redes sociais e de manifestações de rua, marcadas para o próximo domingo (26), surtiram certo efeito. Além disso, a apresentação de emendas à Reforma da Previdência foi adiada para próxima semana, o que é “negativo, já que alonga mais o tempo pra que deputados avaliem propor emendas próprias ou apoiar as emendas da oposição” (análise da XP Política).

INTERNACIONAL

Europa: dados de atividade industrial mostraram fraqueza. O índice (PMI) da IHS Markit atingiu apenas 51,6 este mês, após uma leitura final de abril de 51,5, abaixo da expectativa do mercado de 51,7. Já o IFO (importante indicador de confiança da Alemanha) segue em queda livre, como pode ser visto neste gráfico da Bloomberg...



Eua x China: Jornal Diário do Povo (carro-chefe do Partido Comunista chinês) diz que mundo não vai tolerar as quebras de regras por parte dos EUA e que movimentos contra a Huawei sinalizam riscos para outras nações e alguns políticos americanos estão iniciando uma “guerra fria tecnológica”.

AGENDA DO DIA:

EUA - 10h45: PMI composto (expec: N/A; ant: 53)

EUA - 11h: Vendas de casas novas (expec: 675mil; ant: 692mil);

EUA - 14h: discursos de membros do Fed (R. Kaplan, M. Daly, R. Bostic e T. Barkin)

O QUE MAIS VOCÊ PRECISA SABER

NATURA: ações subiram ontem 9,4% após empresa ter confirmado aquisição da Avon, em uma operação de troca de ações. Segundo fato relevante, a transação é avaliada em US\$ 3,7 bilhões e o grupo combinado em aproximadamente US\$ 11 bilhões - quarta maior do setor. O acordo envolverá troca de ações, evitando maior endividamento, com a brasileira detendo participação de 76% na nova sociedade. Juntas, as empresas estimam faturamento anual superior a US\$ 10 bilhões e assumem a liderança na modalidade de venda 'porta a porta' por meio de mais de 6,3 milhões de representantes e consultoras, com presença global com mais de 3,2 mil lojas.

SANEPAR: Ação caiu mais de 6%. Tribunal de Contas do Estado do Paraná determinou fixação de reajuste tarifário de 8,37% ante o percentual de 12,13% aprovado pela agência reguladora do estado, a Agepar.

MAGAZINE LUIZA: Centauro apresentou hoje uma proposta concorrente para adquirir a varejista Netshoes, se dispondo a pagar US\$ 2,80 por ação (US\$ 87 milhões), prêmio de 40% em relação à proposta da Magazine Luiza.

FRIGORÍFICOS 1: Ministra da Agricultura diz que China queria habilitar apenas 20 frigoríficos ante a lista de 78 estabelecimentos que está sendo revisada e precisa ser encaminhada pelo Ministério da Agricultura à China até o fim desta semana.

FRIGORÍFICOS 2: De acordo com a Reuters, a China importou 136,5 mil toneladas de carne suína em abril, um aumento de 24% em relação ao ano anterior.

USIMINAS: saiu na Coluna do Broad que a Usiminas anunciou aumento para o preço do aço da ordem de 10% para a rede de distribuição. O anúncio vai em linha com o que foi noticiado semana passada de aumento de várias siderúrgicas.

DURATEX fechou acordo para aquisição de 100% do capital da Cecrisa Revestimentos, por R\$ 1 bilhão.

Elaborado por:

Thiago Salomão, CNPI-P 1399

Matheus Soares, CNPI 1969

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.

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.