

Sentimento Rico: *De olho no pacto*

Por: Thiago Salomão e Matheus Soares

Resumo do dia: EUA voltam do feriado nesta terça-feira com índices futuros marcando leve queda, digerindo as más notícias de ontem sobre a guerra comercial entre o país e a China – texto de ontem: *No Japão, Trump diz que EUA não estão prontos para fazer um acordo comercial. Já na China, o no jornal Xinhua diz que as exigências dos EUA são uma violação aos interesses do país.*

Por aqui, duas notícias principais:

i) às 8h, Jair Bolsonaro receberá os presidentes da Câmara (Rodrigo Maia), Senado (Davi Alcolumbre) e STF (Dias Toffoli) em busca de apoio para um **pacto** em torno de cinco temas: reforma da previdência, reforma tributária, revisão do pacto federativo, desburocratização e segurança pública. Às 9h, Maia se reunirá com Paulo Guedes.

ii) Senado deve votar hoje a MP 870, da reforma administrativa. Senado deve votar hoje a MP 870, da reforma administrativa. O senador Major Olímpio (PSL-SP) encabeça a defesa da manutenção do COAF no Ministério da Justiça (Sergio Moro), contra a vontade do Planalto. Se a MP for alterada, precisará ser apreciada novamente pela Câmara. Como a data de expiração é na próxima segunda-feira (3), o risco é o governo voltar a ter 29 ministérios, ante os 22 atuais.

CONCLUSÃO: Ibovespa teve forte alta de 1,32% ontem e interrompeu sequência de 3 quedas, fechando a 94.864 pontos. Dessa forma, o índice volta a operar na metade das bandas entre 90 mil e 100 mil pontos que, conforme temos dito há meses, devem ser os patamares mínimos e máximos do Ibovespa antes que a reforma da previdência tenha uma sinalização mais definitiva se será aprovada ou não.

Continuamos otimistas com bolsa brasileira no longo prazo, mas sempre ponderando que quanto mais próximos dos 100 mil pontos o Ibovespa estiver, menos atrativo estará a relação “risco x retorno”.

O QUE MAIS VOCÊ PRECISA SABER

AGENDA DO DIA: **11h EUA:** Confiança do consumidor em maio (expec: 130; ant: 129,2)

MINÉRIO EM ALTA: minério de ferro atinge novo recorde, rompendo a barreira dos US\$100/t, com o spot hoje em US\$108,50/t.

CELULOSE EM QUEDA: Do lado negativo, o preço de celulose de fibra curta teve nova queda acentuada (-US\$10,10/t), recuando pela 12ª semana consecutiva, com os preços na China em US\$653,60/t. A falta de força na retomada dos preços de celulose deve continuar pesando no desempenho das ações da Suzano e Klabin.

PETROBRAS: Ministro do STF, Edson Fachin, suspendeu venda da TAG para a Engie e o fundo canadense CDPQ. Para ele, processo precisaria passar por licitação, por envolver a transferência de controle acionário do ativo. Liminar remonta à decisão de 2018 do Ministro Lewandowski, que impedia a venda de estatais e suas controladas sem autorização do poder legislativo.

MAGAZINE LUIZA e CARREFOUR anunciam parceria piloto de vendas de 6 meses. Parceria ocorrerá inicialmente em duas lojas do Carrefour em SP, com Magalu fazendo toda a venda de eletrodomésticos e eletroeletrônicos. Ainda não foi detalhado como será a divisão de receita e lucro provenientes da parceria.

CIELO: XP Investimentos reduz preço-alvo de R\$ 10 para R\$ 7. Segundo relatório do analista André Martins, as tendências do setor de aquisição deterioraram-se mais rápido do que o esperado e revelaram a fragilidade do negócio no Brasil, à medida que o serviço se tornou commoditizado e os preços (MDR, aluguel, recebíveis) estão sendo cortados agressivamente pelos incumbentes para reter clientes em suas plataforma.

BRASKEM: Realiza acordo de leniência com CGU e AGU e pagará R\$ 410 milhões em duas parcelas em 2024 e 2025. Ela explicou em fato relevante que trata-se do mesmo acordo firmado em 2016 com o Ministério Público Federal (MPF), o Departamento de Justiça dos EUA, a SEC (CVM americana) e a Procuradoria Geral da Suíça, quando se comprometeu a pagar quase US\$ 1 bi para encerrar investigações relacionadas ao seu envolvimento na operação Lava Jato.

ELÉTRICAS: XP Investimentos inicia recomendação de quatro empresas do setor elétrico, com compra em Energias do Brasil (ENBR3), Copel (CPLE6) e Ômega Energia (OMGE3) e neutra em Light (LIGT3).

O QUE MAIS VOCÊ PRECISA SABER

AGENDA DA SEMANA

Terça-feira:

ALEMANHA – 3h: Confiança do consumidor (expec: n/a; ant: 10,4)

ZONA DO EURO – 6h: Indicador de confiança da economia em maio (expec: n/a; ant: 104)

EUA – 10h: Preços residenciais de março (expec:; ant: 3,0% a/a)

EUA – 11h: Confiança do consumidor em maio (expec: 130; ant: 129,2)

BRASIL – sem horário: Senado deverá votar a MP da reforma administrativa

Quarta-feira:

ALEMANHA – 4h55: Taxa de desemprego de maio (expec:; ant: 4,9%)

BRASIL – 8h: Sondagem de serviços de maio

BRASIL – 10h30: Taxa de inadimplência de abril (expec: 4,7%; ant: 4,7%)

EUA – 11h: Sondagem Industrial de maio (Fed – Richmond)

Quinta-feira:

BRASIL – 8h: IGP-M de maio (expec: 0,56% m/m; ant: 0,92% m/m)

BRASIL – 9h: PIB do 1º trimestre (expec: -0,2% t/t; ant: 0,1% t/t)

EUA – 9h30: 2ª prévia do PIB do 1º trimestre (expec: 3,2% a/a; ant: 3,2% a/a)

EUA – 9h30: Balança Comercial de abril (expec: -US\$ 71,7 bilhões; ant: -US\$ 71,4 bilhões)

EUA – 11h: Vendas Pendentes de Moradias de abril (expec: 1,0% m/m; ant: 3,8% m/m)

CHINA – 22h: PMI Industrial de maio (expec: 49,9; ant: 50,1)

CHINA – 22h: PMI de serviços de maio (expec: 54,3; ant: 54,3)

Sexta-feira:

BRASIL – 8h: Índice de confiança empresarial de maio

BRASIL – 9h: PNAD Contínua de abril (expec: 12,3%; ant: 12,7%)

EUA – 9h30: Renda Pessoal (expec: 0,3% m/m; ant: 0,1% m/m)

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

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.