

APITO FINAL

02 de Janeiro de 2019

RESUMO No exterior, seguiu o clima de menor aversão a risco. Após sessões mais fracas na Europa, bolsas de NY tem leve recuperação e fecham no verde. Destaque positivo foi o setor energético, que acompanhou alta do petróleo no dia. No Brasil, Ibovespa encerrou o 1º pregão do ano em forte alta. DIs, dólar e percepção de risco país continuaram em queda. Investidores reagem positivamente ao acordo do PSL com Rodrigo Maia (DEM-RJ) e posse de Guedes no ministério da Economia.

CENÁRIO EXTERNO

Sobre o brexit: libra sofre com incerteza... A incerteza que ronda o acerto de um acordo pelo brexit segue fazendo com que a libra esterlina apresente forte volatilidade. O medo de uma saída sem acordo ainda balança a indústria britânica, que mantém estoques altos como forma de garantia caso o pior venha a acontecer. Este receio também balançou a libra nesta quarta-feira (02), que opera em queda.

Sobre o barril: corte alto... A produção de petróleo da OPEP (Organização dos Países Exportadores de Petróleo) sofreu a maior queda dos últimos 2 anos no mês passado. A recente queda do preço do barril motivou o corte de 530.000 barris/dia por parte do grupo, levando a produção 32,6 milhões em dezembro. Vale ressaltar: esta semana se dá início ao pacto de redução da produção, que visa reduzir a produção em 1,2 milhões de barris por dia.

Ainda sobre o barril: preço tem fraca recuperação... Apesar do alto corte na produção, o preço do petróleo (brent) ainda se encontra 35% menor do que a alta de 4 anos alcançada em outubro (US\$ 86), em US\$ 55/barril. A preocupação de uma alta de oferta por parte dos EUA combinada à expectativa de desaceleração econômica em escala global e a guerra comercial sino-americana ainda pesam sobre o preço da commodity.

BRASIL

Mercados... O Ibovespa começou o dia sem direção clara, mas firmou-se em alta durante o final da manhã, encerrando a sessão próximo dos 91 mil pontos. O dólar e os DIs recuaram, em dia de maior aversão a risco. Ao redor das 17h30, o CDS de 5 anos também tinha queda de mais de 1%, em torno de 206 pontos base. Em suma: mercado reagiu com forte otimismo o início do governo de Bolsonaro, o acordo do PSL com Rodrigo Maia (DEM-RJ) e comentários de Paulo Guedes, novo ministro da Economia, em sua cerimônia de posse. O quadro externo menos desafiador também contribuiu para impulsionar o índice.

Destques do índice... Bancos, em dia mais positivo para ativos de risco locais. O destaque ficou com a Petrobras, acompanhando a alta do petróleo nos mercados internacionais, tudo isso ajudou a impulsionar o índice nesta última sessão. Eletrobras também foi destaque positivo, reagindo a decisão de Wilson Ferreira Jr, presidente da estatal, que optou por permanecer no cargo e seguir com o processo de capitalização da elétrica. Vale notar: os papéis ordinários tiveram cerca de 20% de alta; enquanto os papéis preferenciais da Eletrobras avançaram mais de 13%.

No front político - Parte I... Mais cedo, o presidente nacional do PSL, Luciano Bivar (PSL-PE), se reuniu em Brasília com o presidente da Câmara, Rodrigo Maia (DEM-RJ), e fechou o apoio da bancada à reeleição de Maia para o comando da Casa. Em troca, Maia se comprometeu a entregar ao PSL o comando de 2 comissões: a CCJ (Comissão de Constituição e Justiça) e CFT (Comissão de Finanças e Tributação), além da vice presidência da Câmara. Um acordo entre Maia-PSL é uma sinalização muito positiva e pode fomentar um momento político favorável para a aprovação das reformas.

No front político - Parte II... Nesta 4ª feira (02), Paulo Guedes assumiu (isto é, oficialmente) o ministério da Economia. Vale lembrar: Guedes uniu a Fazenda, Planejamento e parte do MDIC. Em cerimônia, Guedes disse que a previdência, privatizações e simplificação de tributos serão os "pilares da nova gestão". O novo ministro ainda listou a necessidade de reforma administrativa e possibilidade de redução da quantidade de cargos atual. O discurso animou os investidores.

"Já me disseram que é possível cortar 30% de cargos [comissionados] só na região que eu frequento, Fazenda, Planejamento, etc", disse Paulo Guedes em sua cerimônia.

Sobre a Previdência... Rogério Marinho, secretário especial da Previdência do Ministério da Economia, disse que a equipe de Bolsonaro deverá usar o "bom senso" e que podem utilizar o texto da reforma da Previdência enviado pelo ex-presidente Michel Temer, já em tramitação no Congresso Nacional. No entanto, Marinho não entrou em detalhes do novo plano. Disse, apenas, que a proposta final da reforma do novo governo será apresentado em fevereiro - semana que os novos parlamentares tomam posse no Congresso Nacional.

BRASIL

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
IBOVESPA (Brasil)	91.047	3,60%	3,60%	3,60%	17:40:30
BRL (R\$/US\$)	3,79	2,42%	2,42%	2,42%	17:55:58
DI Jan 19	6,40%	0 p.p.	-1 p.p.	0 p.p.	17:01:30
DI Jan 21	7,20%	-16 p.p.	-74 p.p.	-16 p.p.	17:48:40
CDS 5 anos (em p.b.)	206	-2 p.p.	-2 p.p.	-2 p.p.	17:55:25

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

DESTAQUES DO ÍNDICE

Maiores Altas			Maiores Baixas		
ELET3	R\$ 29,20	20,51%	LOGG3	R\$ 16,78	-6,88%
ELET6	R\$ 32,15	14,13%	ENBR3	R\$ 14,13	-4,20%
SBSP3	R\$ 34,25	8,73%	BRAP4	R\$ 31,07	-1,96%
CIEL3	R\$ 9,62	8,21%	EMBR3	R\$ 21,47	-0,97%
CCRO3	R\$ 12,05	7,59%	RADL3	R\$ 56,60	-0,96%

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

BOLSAS GLOBAIS

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
S&P 500 (EUA)	2.513	0,25%	0,25%	0,25%	17:41:04
Dow Jones (EUA)	23.295	-0,14%	-0,14%	-0,14%	17:55:58
Nasdaq (EUA)	6.673	0,56%	0,56%	0,56%	17:55:58
IPC (México)	42.064	1,02%	1,02%	1,02%	17:35:58
STOXX 600 (Europa)	337	-0,13%	-0,13%	-0,13%	14:50:00
FTSE 100 (Reino Unido)	6.734	0,09%	0,09%	0,09%	14:35:29
DAX (Alemanha)	10.580	0,20%	0,20%	0,20%	15:30:17
CAC 40 (França)	4.689	-0,87%	-0,87%	-0,87%	15:05:02
NIKKEI 225 (Japão)	20.015	-0,31%	0,00%	0,00%	28/12/2018
SHANGAI (China)	2.465	-1,15%	-1,15%	-1,15%	06:30:00
ASX 200 (Austrália)	5.558	-1,57%	-1,57%	-1,57%	06:35:11

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos



CONTATOS

Conheça o nosso time de especialista da área de Investimentos.

ALINE SUN

Head da area de Investimentos

RENDA VARIÁVEL

research@guide.com.br



Luis Gustavo Pereira - CNPI

RENDA FIXA

trade@guide.com.br

Gabriel S. Santos
Ricardo Maia
Thomaz Telechun da Silva Telles

FUNDOS

gestaofundos@guide.com.br

Erick Scott Hood
Leonardo Uram
David Rocha
Rodrigo Fazzolari

TRADING

Luiz Augusto Ceravolo (Guto)
Thiago Teixeira
Guilherme Vasone

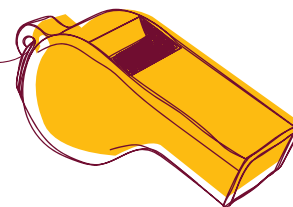
SALES

sales@guide.com.br

EQUIPE ECONÔMICA

vcandido@guide.com.br

Victor Candido de Oliveira
Lucas Stefanini
Julia Carrera Bludeni
Rafael Passos
Victor Beyruti Guglielmi



"Este relatório foi elaborado pela Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, para uso exclusivo e intransferível de seu destinatário. Este relatório não pode ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores. Este relatório é baseado em informações disponíveis ao público. As informações aqui contidas não representam garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tal. Este relatório não representa uma oferta de compra ou venda ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo. Investir em ações envolve riscos. Este relatório não contém todas as informações relevantes sobre a Companhia citada. Sendo assim, o relatório não consiste e não deve ser visto como, uma representação ou garantia quanto à integridade, precisão e credibilidade da informação nele contida. Os destinatários devem, portanto, desenvolver suas próprias análises e estratégias de investimentos. Os investimentos em ações ou em estratégias de derivativos de ações guardam volatilidade intrinsecamente alta, podendo acarretar fortes prejuízos e devem ser utilizados apenas por investidores experientes e cientes de seus riscos. Os ativos e instrumentos financeiros referidos neste relatório podem não ser adequados a todos os investidores. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de cada investidor. Investimentos em ações representam riscos elevados e sua rentabilidade passada não assegura rentabilidade futura. Informações sobre quaisquer sociedades, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros objeto desta análise podem ser obtidas mediante solicitações. A informação contida neste documento está sujeita a alterações sem aviso prévio, não havendo nenhuma garantia quanto à exatidão de tal informação. A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores ou seus analistas não aceitam qualquer responsabilidade por qualquer perda decorrente do uso deste documento ou de seu conteúdo. Ao aceitar este documento, concorda-se com as presentes limitações. Os analistas responsáveis pela elaboração deste relatório declaram, nos termos do artigo 21 da Instrução CVM nº 598/2018, que: (1) Quaisquer recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e foram elaboradas de forma independente, inclusive em relação à Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores."