

APITO FINAL

05 de Fevereiro de 2019

RESUMO

Bolsas mundiais têm sessões positivas. Na Zona do Euro, mercados reverteram tendência negativa e os principais índices operaram com ganhos relevantes. O STOXX 600 saltou 1,41% e o DAX alemão subiu 1,71%. Nos Estados Unidos, otimismo de investidores mantiveram o dólar (DXY) e as bolsas em terreno positivo. Na frente das commodities, ativos se movimentaram sem direções claras. O petróleo (brent) recuou 0,80%, ficando próximo aos US\$ 62/barril. No Brasil, o Ibovespa oscilou muito ao longo dia, chega a cair 0,9%, mas reverte parte das perdas e fecha aos 98.311 pontos.

CENÁRIO EXTERNO

Nos EUA: Estado da União... O Presidente americano, Donald Trump, irá ao Capitólio hoje para discursar sobre o Estado da União. A expectativa é que Trump antecipe novidades sobre o muro da fronteira com o México, uma vez que ele já sinalizou que pode utilizar a oportunidade para declarar estado de emergência – fato que permitirá que ele destine as verbas sem a aprovação do Congresso. Outro ponto de interesse sobre o qual Trump deve discorrer é o encontro com o ditador norte coreano, Kim Jong Un, marcado para o fim de fevereiro. Por fim, fica a dúvida sobre se o Presidente americano adotará uma narrativa de unificação do governo – como foi feito sem efetividade em 2017 – ou se ele manterá seu ataque sobre os Democratas, muitos dos quais já estão mirando a disputa da presidência em 2020.

Na agenda americana: ISM de Serviços... O índice de atividade do setor de serviços do Instituto para Gestão da Oferta (ISM, em inglês) registrou uma queda em relação à leitura do mês de dezembro, ficando em 56,7 pontos. Esse resultado acusa uma desaceleração no ritmo de crescimento do setor que representa cerca de 90% da economia americana – algo que vem se repetindo desde que o índice atingiu um pico de 61,6 pontos no último mês de setembro. Vale ressaltar, apesar da redução no índice, grande parte das empresas entrevistadas “se mantem otimistas em relação às condições de negócios no geral”.

BRASIL

Ibovespa... O índice iniciou a sessão em queda, com os resultados do 4T18 de Itaú Unibanco vindo abaixo do esperado pelo mercado. A expectativa era por um crescimento da carteira de crédito do banco em linha com a de seus pares, Bradesco e Santander, que reportaram um 4T18 acima do esperado. Contudo, o desempenho mais lento do crédito levou as ações de ITUB4 (-4,26%) e ITSA4 (-3,12%) a encerrarem o dia em queda. Paralelamente, as ações de Via Varejo sofreram o impacto do relatório do Goldman Sachs, que voltou a cobrir o papel e deu recomendação de venda para o mesmo. Em seguida, o seguimento varejista foi contaminado pelo relatório, provocando perdas também em B2W. Os dois papéis fecharam a sessão em queda de -5,84% (VVAR3) e -4,07% (BTOW3). Ainda do lado negativo, as ações de Cielo (CIEL3) fecharam o dia em forte baixa (-4,61%), devido à realização de lucros por parte dos detentores do papel, que acumula alta de quase 26% no ano.

Na ponta positiva, o destaque do índice foi BRF (BRFS3), que fechou o pregão subindo (+6,5%), após a companhia anunciar Ivan Monteiro, ex Petrobras, como novo vice-presidente financeiro e de RI. Ainda, as ações da Gol confirmaram tendência de alta. Após subir +8,27% no pregão de ontem, as ações de Gol (GOLL4) fecharam novamente em terreno positivo (+2,26%), repercutindo a divulgação de que a demanda total de assentos (+5,6%) subiu em linha com a oferta total (+5,7%), em relação a janeiro de 2018. Em linha com Gol, Smiles (SMLS3) também teve alta de +3,69%. Por fim, as ações de Klabin (KLBNI1) também tiveram alta no pregão de hoje (+3,00%), reflexo da divulgação de que a companhia vai incorporar a Sogemar, que hoje detém o direito sobre seis marcas usadas pela fabricante de papel e celulose – inclusive a marca Klabin. A incorporação ocorrerá por R\$343,9 milhões, abaixo dos R\$ 500 milhões e R\$ 600 milhões esperados pelo mercado.

Após a reunião de Paulo Guedes com Rodrigo Maia, para tratar do rito da reforma da previdência na Câmara dos Deputados, o índice chegou a ensaiar uma alta, porém fechou o dia em queda de -0,28%, aos 98.311 pontos.

BRASIL

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
IBOVESPA (Brasil)	98.300	-0,29%	0,93%	11,85%	18:01:00
BRL (R\$/US\$)	3,67	0,00%	-0,54%	5,85%	17:59:59
DI Jan 20	6,37%	0 p.p.	-16 p.p.	-18 p.p.	17:59:55
DI Jan 21	7,00%	2 p.p.	-27 p.p.	-36 p.p.	17:59:58
CDS 5 anos (em p.b.)	163	-2 p.p.	-23 p.p.	-45 p.p.	18:15:16

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

DESTAQUES DO ÍNDICE

Maiores Altas			Maiores Baixas		
BRFS3	R\$ 25,10	5,91%	VVAR3	R\$ 5,68	-5,18%
SMLS3	R\$ 46,85	3,58%	BTOW3	R\$ 45,93	-4,21%
KLBNI1	R\$ 19,92	3,11%	CIEL3	R\$ 11,24	-4,10%
GOLL4	R\$ 27,64	2,45%	ITUB4	R\$ 38,07	-4,08%
B3SA3	R\$ 33,04	2,39%	ITSA4	R\$ 13,37	-3,12%

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

BOLSAS GLOBAIS

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
S&P 500 (EUA)	2.735	0,39%	1,16%	9,12%	18:01:12
Dow Jones (EUA)	25.390	0,60%	1,56%	8,84%	18:16:06
Nasdaq (EUA)	7.399	0,70%	1,61%	11,50%	18:16:06
IPC (México)	44.345	1,39%	0,81%	6,49%	17:56:06
STOXX 600 (Europa)	365	1,41%	1,76%	8,10%	14:50:00
FTSE 100 (Reino Unido)	7.177	2,04%	2,99%	6,68%	14:35:30
DAX (Alemanha)	11.368	1,71%	1,74%	7,66%	15:30:17
CAC 40 (França)	5.083	1,66%	1,82%	7,45%	15:05:02
NIKKEI 225 (Japão)	20.844	-0,19%	0,34%	4,15%	04:15:02
SHANGAI (China)	2.618	1,30%	1,30%	4,99%	01/02/2019
ASX 200 (Austrália)	6.006	1,95%	2,41%	6,37%	04:07:27

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

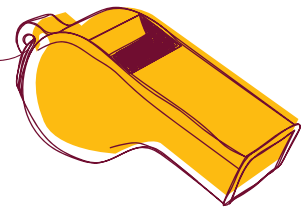
SALES

sales@guide.com.br

EQUIPE ECONÔMICA

vcandido@guide.com.br

Victor Candido de Oliveira
Rafael Passos
Victor Beyruti Guglielmi
Luca Gloeden



"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."