

APITO FINAL

05 de Junho de 2019

RESUMO

Lá fora seguiu o ambiente mais favorável para ativos de risco. Uma sinalização positiva no tocante ao atrito comercial entre o México e os EUA contribuiu para a melhora de ânimo do mercado. Aqui, o Ibovespa descolou do movimento positivo no exterior, reflexo de uma onda de realizações de lucros por parte dos investidores e da maior incerteza no cenário político.

CENÁRIO EXTERNO

Mercados... As principais bolsas globais operaram em alta, dando sequência a recuperação verificada nesta 3ªF. Uma melhora de perspectiva em relação ao atrito comercial que vinha se desenvolvendo com o México deu fôlego aos mercados na sessão. No pano de fundo, investidores digeriram mais uma série de indicadores econômicos contraditórios, em meio a expectativa de que o Fed decida por um corte na taxa de juros americana já nas próximas reuniões do FOMC. O dólar (DXY) ganhou força contra seus principais pares, também se recuperando de uma desvalorização mais acentuada.

Livro Bege... O relatório de atividade econômica do Federal Reserve acusou uma expansão generalizada da economia americana no período que engloba de abril até meados de março, assim como prevê um horizonte positivo para o mercado. Segundo o documento, o BC americano verificou uma melhora no ritmo de crescimento da atividade em relação ao período anterior, oferecendo uma visão predominantemente positiva da economia estadunidense de forma geral. Não obstante a isso, o Fed não deixou de destacar uma série de indicadores que tem decepcionado nas últimas leituras, como vendas no varejo, novos pedidos à indústria e compras de novas residências – uma sinalização de que a economia pode estar perdendo fôlego em meio à intensificação das disputas comerciais travadas pelo governo Trump. Em meio a especulações sobre um corte na taxa de juros americana, não houve indicações mais diretas sobre a questão no texto, mas investidores deverão acompanhar de perto os dados de emprego americanos, previstos para saírem nesta 6ªF, como um importante termômetro para esta possível tomada de ação pelo Fed.

BRASIL

Mercados... O índice Ibovespa encerrou a sessão em baixa de 1,42%, aos 95.998 pontos, com os setores de commodities e bancos que mais contribuíram para o fraco desempenho. Dia de aversão ao risco com o Brasil, diante do noticiário político conturbado e mau humor das commodities: petróleo teve mais uma queda, finalizando o pregão em US\$60,5/barril (brent).

Política... Principal driver de queda do mercado hoje, o adiamento da votação do projeto de lei que dá crédito suplementar ao governo pelo congresso, e a notícia que uma possível retirada na regra do teto dos gastos do governo poderia acontecer após a aprovação da reforma da previdência. Isto foi algo que mudou o humor do mercado. Após o fechamento do pregão essa notícia foi negada pelo ministério da economia.

Sobre o Petróleo... A divulgação dos níveis de estoque do petróleo apresentaram um aumento inesperado em relação as estimativas de mercado. O aumento foi de 6,9 milhões de barris, sendo que o esperado era uma ligeira queda.

BRASIL

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
IBOVESPA (Brasil)	95.999	-1,42%	-1,06%	9,23%	17:20:00
BRL (R\$/US\$)	3,88	-0,62%	1,07%	0,00%	17:59:59
DI Jan 20	6,28%	5 p.p.	-19 p.p.	-27 p.p.	17:59:57
DI Jan 21	6,47%	9 p.p.	-59 p.p.	-89 p.p.	17:59:59
CDS 5 anos (em p.b.)	175	0 p.p.	3 p.p.	-33 p.p.	18:37:34

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

DESTAQUES DO ÍNDICE

Maiores Altas			Maiores Baixas		
AZUL4	R\$ 40,62	1,55%	IRBR3	R\$ 97,18	-4,08%
KLBN11	R\$ 15,35	1,45%	CSNA3	R\$ 16,18	-3,63%
CIEL3	R\$ 6,66	0,91%	TIMP3	R\$ 10,64	-3,62%
BBSE3	R\$ 30,79	0,75%	BRFS3	R\$ 27,10	-3,42%
GOLL4	R\$ 28,27	0,57%	CVCB3	R\$ 48,78	-2,87%

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

BOLSAS GLOBAIS

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
S&P 500 (EUA)	2.826	0,82%	2,69%	12,74%	17:49:24
Dow Jones (EUA)	25.540	0,82%	2,92%	9,48%	17:49:24
Nasdaq (EUA)	7.575	0,64%	1,64%	14,17%	18:16:01
IPC (México)	43.420	0,41%	1,57%	4,27%	17:16:01
STOXX 600 (Europa)	374	0,38%	1,36%	10,79%	12:50:00
FTSE 100 (Reino Unido)	7.220	0,08%	0,82%	7,31%	12:35:30
DAX (Alemanha)	11.981	0,08%	2,17%	13,47%	13:30:17
CAC 40 (França)	5.292	0,45%	1,62%	11,87%	13:05:02
NIKKEI 225 (Japão)	20.776	1,80%	0,85%	3,80%	03:15:02
SHANGAI (China)	2.861	-0,03%	-1,29%	14,74%	05:30:00
ASX 200 (Austrália)	6.359	0,41%	-0,60%	12,61%	04:05:20

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos



CONTATOS

Conheça o nosso time de especialista da área de Investimentos.

ALINE SUN

Head da área de Investimentos

RENDA VARIÁVEL

research@guideinvestimentos.com.br



Luis Gustavo Pereira – CNPI

tavico@guideinvestimentos.com.br

FUNDOS

gestao.fundos@guideinvestimentos.com.br

Erick Scott Hood

eshood@guideinvestimentos.com.br

Leonardo Uram

luram@guideinvestimentos.com.br

David Rocha

dsrocha@guideinvestimentos.com.br

Rodrigo Fazzolari

rfazzolari@guideinvestimentos.com.br

TRADING

Luiz Augusto Ceravolo (Guto)

lceravolo@guideinvestimentos.com.br

Alessandro Utiyama

autiyama@guideinvestimentos.com.br

Filipe Carvalho

fcarvalho@guideinvestimentos.com.br

Gustavo Morgado

gmorgado@guideinvestimentos.com.br

RENDA FIXA

trade.guide@guideinvestimentos.com.br

Gabriel S. Santos

gssantos@guideinvestimentos.com.br

Ricardo Sitonio Maia

rmaia@guideinvestimentos.com.br

Thomaz Telechun da Silva Telles

ttelles@guideinvestimentos.com.br

EQUIPE ECONÔMICA

Victor Candido

vcandido@guideinvestimentos.com.br

Rafael Passos

rpassos@guideinvestimentos.com.br

Victor Beyruti Guglielmi

vbeyruti@guideinvestimentos.com.br

POLÍTICA

Conrado Magalhães

cmagalhaes@guideinvestimentos.com.br

SALES

sales@guideinvestimentos.com.br

Cristiano Hajjar

chajjar@guideinvestimentos.com.br

Guilherme Diniz

gdiniz@guideinvestimentos.com.br

João Falconi

jfalconi@guideinvestimentos.com.br

Rodrigo Ramalho

rramalho@guideinvestimentos.com.br

"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: (I) 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."