

APITO FINAL

10 de Junho de 2019

RESUMO

Lá fora, o dia foi positivo para ativos de risco. O noticiário favorável na seara do comércio mundial contribuiu para o bom desempenho dos mercados, com investidores precificando uma maior probabilidade da manutenção de políticas acomodáticas por Bancos Centrais ao redor do globo. Aqui, o Ibovespa operou na contramão do bom desempenho registrado no exterior, reflexo de ruídos no plano político. O índice fechou com queda de 0,4%, aos 97.467 pontos.

CENÁRIO EXTERNO

Mercados... As bolsas globais iniciaram a semana em tom positivo. O firmamento de um acordo entre México e EUA na última 6ªF contribuiu para a volta do apetite pelo risco no exterior. O governo americano anunciou que não iria concretizar a ameaça de imposição de tarifas do presidente Donald Trump, uma vez que autoridades mexicanas se comprometeram em tomar medidas mais firmes de prevenção de imigração ilegal para os Estados Unidos. Em NY, as bolsas avançaram pelo 5º dia consecutivo, e o dólar (DXY) voltou a se valorizar contra seus principais pares. Na Europa, ativos de risco seguiram a mesma tendência de alta, e o STOXX 600 avançou 0,2% na sessão. Outro destaque da sessão foi o petróleo (WTI), que abriu em queda livre, mas se manteve acima dos US\$ 54/barril seguindo promessa de membros da OPEP+ de trabalhar juntos para segurar o preço da commodity.

BRASIL

Mercados... Ao contrário do que esperávamos pela manhã, a bolsa encerrou a sessão em leve baixa, e pressões de alta foram registradas nos mercados de câmbio. Ainda assim, o Ibovespa se manteve acima dos 97 mil pontos. O dólar oscilou próximo de R\$3,88. Em suma, em dia de poucas surpresas, os ativos de risco doméstico mantiveram o movimento de realização, em linha com o fluxo de notícias mais negativo no front político, compensado em partes pelo noticiário externo mais ameno.

Sobre o Ibovespa... Do lado negativo, os papéis ligados às empresas estatais pressionaram o Ibovespa. Não nos surpreende. Afinal, o vazamento das mensagens de texto entre Sérgio Moro e o procurador Deltan Dallagnol, durante a operação Lava Jato, foi algo que trouxe ruídos no front político local. Falamos disto no Mercados Hoje. As ações ligadas aos bancos também pressionaram o índice, refletindo a intenção de aumentar a tributação sobre as instituições financeiras para aumentar a arrecadação. Na outra ponta, o dia foi positivo para os frigoríficos, que recuperaram as fortes baixas da última sessão.

Ainda vai dar o que falar... Apesar da abordagem mais amena pela mídia tradicional e do pouco caso feito por Sergio Moro, o vazamento das conversas ainda deve gerar repercussões ao longo da semana. O impacto político ainda é incerto, mas já se cogita adiar o parecer do relatório da Previdência para a semana que vem, além do aumento da incerteza em torno da votação da concessão do crédito extra para o governo. Seja como for, a repercussão no mercado já sinaliza uma queda de otimismo, com o Ibovespa se descolando dos movimentos de alta do exterior.

Crédito incerto... Com a votação na CMD prevista para amanhã, ainda não há acordo para votar o crédito suplementar de R\$ 248,9 bilhões que permitirá que o governo cubra suas despesas sem quebrar a regra de ouro. Segundo o relator do projeto de lei que autoriza o crédito (MDB-MA), o maior risco é de uma obstrução dos partidos do centro à votação. Está marcada sessão do Congresso para 3ª à tarde, mas o texto só passa para a Casa se for aprovado antes na CMD.

BRASIL

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
IBOVESPA (Brasil)	97.467	-0,36%	0,45%	10,90%	17:21:00
BRL (R\$/US\$)	3,89	-0,21%	0,87%	-0,20%	17:59:59
DI Jan 20	6,20%	-1 p.p.	-19 p.p.	-35 p.p.	17:59:58
DI Jan 21	6,26%	-1 p.p.	-62 p.p.	-110 p.p.	17:59:57
CDS 5 anos (em p.b.)	170	-2 p.p.	-3 p.p.	-38 p.p.	18:01:19

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

DESTAQUES DO ÍNDICE

Maiores Altas			Maiores Baixas		
BRFS3	R\$ 27,20	3,98%	CMIG4	R\$ 14,70	-2,97%
CSNA3	R\$ 17,24	3,92%	EGIE3	R\$ 45,09	-2,40%
HYPE3	R\$ 29,02	3,46%	NATU3	R\$ 55,83	-2,34%
GOLL4	R\$ 30,87	2,97%	ENBR3	R\$ 19,36	-2,32%
BTOW3	R\$ 31,91	2,70%	SANB11	R\$ 44,20	-2,00%

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

BOLSAS GLOBAIS

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
S&P 500 (EUA)	2.887	0,47%	4,89%	15,15%	17:20:00
Dow Jones (EUA)	26.063	0,30%	5,03%	11,73%	17:51:19
Nasdaq (EUA)	7.823	1,05%	4,96%	17,90%	18:01:30
IPC (México)	43.609	0,73%	2,01%	4,73%	17:16:01
STOXX 600 (Europa)	378	0,21%	2,50%	12,03%	12:50:00
FTSE 100 (Reino Unido)	7.376	0,59%	2,99%	9,62%	12:35:30
DAX (Alemanha)	12.045	0,77%	2,72%	14,08%	07/06/2019
CAC 40 (França)	5.383	0,34%	3,36%	13,78%	13:05:02
NIKKEI 225 (Japão)	21.134	1,20%	2,59%	5,59%	03:15:02
SHANGAI (China)	2.852	0,86%	-1,61%	14,36%	05:30:04
ASX 200 (Austrália)	6.444	0,95%	0,74%	14,12%	07/06/2019

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 citadas. 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."