

APITO FINAL

15 de Agosto de 2019

RESUMO

Lá fora, o dia foi de volume e volatilidade alta nos mercados acionários mundiais. Novos desenvolvimentos da disputa comercial entre China e EUA regeram os movimentos dos ativos de risco ao longo do dia. No Brasil, o Ibovespa acompanhou o exterior durante grande parte da sessão, mas acabou se descolando com a melhora de bolsas internacionais e terminou com baixa de 1,2%, puxada principalmente pelo fraco desempenho dos papéis de Vale e Petrobras.

CENÁRIO EXTERNO

Mercados... Índices internacionais operaram mistos em dia marcado pelo grande volume de negociações e alta volatilidade. No início do dia, a notícia de que a China estaria se preparando para retaliar a imposição de novas tarifas sobre produtos chineses pelos EUA no início do setembro (falamos disso no Mercados Hoje) derrubaram os mercados acionários. Mais tarde, o uso de um tom mais conciliatório por uma porta-voz do ministério de relações exteriores chinês amenizou a situação e bolsas se recuperaram no fim da sessão. Na Zona do Euro, as principais bolsas reagiram positivamente ao anúncio de que os estímulos do BCE superarão as expectativas do mercado no mês que vem, mas encerraram o dia no vermelho. Em NY, bolsas tiveram uma recuperação mais relevante, e o S&P 500 fechou em alta após ter chegado a cair quase 2% na sessão.

Brasil

Mercados... O Ibovespa fechou em queda (-1,2%) pelo segundo dia, próximo aos 99 mil pontos, descolando do movimento de leve alta dos índices americanos, em função principalmente do impacto negativo do acirramento das disputas comerciais globais sobre o preço das commodities - petróleo e minério de ferro. O dólar fechou em queda e terminou o dia cotado a R\$ 3,98, mesmo movimento dos DIs. O CDS de 5 anos, ativo que mede a percepção do risco país, fechou em alta, cotado a 140 pontos base.

Maiores Altas... Em uma sessão com poucas ações em alta, o principal destaque foi a JBS, que subiu 4,6% no dia, reagindo a divulgação dos resultados trimestrais da companhia. Os resultados confirmaram o bom momento para o setor de proteínas, mostrando um avanço expressivo na margem operacional, em função do aumento de preços das proteínas no mercado global. Seguimos confiantes na melhoria dos resultados da companhia, e vemos valor a ser destravado em função de novas aquisições e do possível IPO da operação americana.

Maiores Quedas... Dentre os destaques de queda, as ações da Ultrapar tiveram o pior desempenho do dia (-8,4%). A companhia também divulgou seus resultados trimestrais, com números abaixo da expectativa do mercado. O cenário de maior concorrência no setor de distribuição de combustível impactou negativamente os resultados da Ipiranga, com Oxiteno e Extrafarma também mostrando resultados fracos. Seguimos reticentes com a ação e não vemos uma recuperação no curto prazo, em função do cenário bastante competitivo no setor, dificuldades de expansão no segmento de distribuição de combustível e ineficiência das ações do management para reverter o cenário.



BRASIL

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
IBOVESPA (Brasil)	99.057	-1,20%	-2,71%	12,71%	17:22:00
BRL (R\$/US\$)	3,99	1,49%	-4,53%	-2,79%	17:59:59
DI Jan 20	5,47%	-1 p.p.	0 p.p.	-109 p.p.	17:59:57
DI Jan 21	5,44%	-2 p.p.	0 p.p.	-192 p.p.	17:59:29
CDS 5 anos (em p.b.)	141	1 p.p.	0 p.p.	-67 p.p.	18:16:13

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

DESTAQUES DO ÍNDICE

Maiores Altas			Maiores Baixas		
YDUQ3	R\$ 34,36	6,74%	UGPA3	R\$ 16,88	-8,41%
JBS3	R\$ 28,62	4,64%	SBSP3	R\$ 52,64	-5,93%
RAIL3	R\$ 22,17	0,91%	KROT3	R\$ 10,75	-5,78%
VMT4	R\$ 51,67	0,84%	BTOW3	R\$ 42,06	-4,84%
BRFS3	R\$ 38,16	0,42%	USIM5	R\$ 7,44	-4,37%

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

BOLSAS GLOBAIS

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
S&P 500 (EUA)	2.848	0,25%	-4,46%	13,59%	17:55:27
Dow Jones (EUA)	25.579	0,39%	-4,78%	9,65%	17:55:27
Nasdaq (EUA)	7.767	-0,09%	-5,00%	17,05%	18:16:01
IPC (México)	38.574	-0,20%	-5,60%	-7,36%	17:16:01
STOXX 600 (Europa)	365	-0,29%	-5,36%	8,13%	12:50:00
FTSE 100 (Reino Unido)	7.067	-1,13%	-6,85%	5,04%	12:35:29
DAX (Alemanha)	11.413	-0,70%	-6,37%	8,09%	13:30:17
CAC 40 (França)	5.237	-0,27%	-5,11%	10,70%	13:05:02
NIKKEI 225 (Japão)	20.406	-1,21%	-5,18%	1,95%	03:15:02
SHANGAI (China)	2.816	0,25%	-3,98%	12,91%	05:30:03
ASX 200 (Austrália)	6.408	-2,85%	-5,94%	13,49%	03:59:14

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

CONTATOS

Conheça o nosso time de especialista 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
fccarvalho@guideinvestimentos.com.br

Gustavo Morgado
gmorgado@guideinvestimentos.com.br

RENDA FIXA

trade.guide@guideinvestimentos.com.br

Gabriel S. Santos
gssantos@guideinvestimentos.com.br

Ricardo Sítonio Maia
rmaia@guideinvestimentos.com.br

Thomaz Telechun da Silva Telles
ttelles@guideinvestimentos.com.br

EQUIPE ECONÔMICA

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."