

BOM DIA! Seguem principais destaques de hoje:

MACRO BRASIL

1. Copom mantém juros em 6,50% a.a.
2. Política: PR aproxima-se de Bolsonaro para ampliar bancada
3. Polícia Federal prende 15 por suspeita de desvios no Rodoanel, incluindo presidente da CESP

MACRO INTERNACIONAL

1. Nomes anti-euro colocados em postos-chave no Parlamento italiano

EMPRESAS

1. Petrobras - Câmara Aprova PL da Cessão Onerosa
2. BRF negocia venda em bloco de parte de suas ações na Minerva
3. Banco do Brasil: Possibilidade de IPO do Banco Patagonia

MACRO BRASIL

Copom mantém juros em 6,50% a.a

O Copom optou ontem em deixar a taxa Selic estável em 6,50% a.a., decisão em linha com o esperado por investidores. No Comunicado da decisão, o Banco Central apontou que os impactos da paralisação devem ser transitórios na inflação, em uma tentativa de ancorar as expectativas. O Banco Central deixou a porta aberta para uma possível alta ao longo do ano, conforme esperávamos, a depender da percepção de risco no mercado internacional e a evolução da atividade e inflação no Brasil.

Política: PR aproxima-se de Bolsonaro para ampliar bancada

Segundo o Valor, mesmo integrantes da cúpula do PR contrários a uma aliança com o deputado federal Jair Bolsonaro (PSL-RJ) à Presidência já admitem, que a coligação mais provável do partido na eleição presidencial é com o militar da reserva. O grande destaque da aliança seria o acréscimo do tempo de propaganda na TV de 9 segundos para 50 segundos. Ainda não está certo se o PR indicaria o nome para vice-presidente, mas existe uma grande possibilidade.

Polícia Federal prende 15 por suspeita de desvios no Rodoanel, incluindo presidente da CESP

Na manhã desta quinta (21) a Polícia Federal deflagrou uma operação para prender 15 pessoas suspeitas de desvios nas obras do trecho norte do Rodoanel, no qual se estima que houve acréscimo de R\$600 milhões em superfaturamento segundo o Ministério Público. O principal alvo de prisão é Laurence Casagrande Lourenço, o qual foi diretor presidente da Dersa, secretário de Transportes e Logística do governo Geraldo Alckmin (PSDB) e atualmente presidente da CESP. Além dele, a 5ª Vara Criminal da Justiça Federal em São Paulo expediu mandados de prisão temporária contra um ex-diretor de Engenharia da Dersa, um gerente responsável pelo trecho norte do Rodoanel, fiscais e executivos das construtoras OAS e Mendes Junior e de empresas envolvidas que realizam a obra viária.

Agronegócio perde R\$ 500 milhões por dia por conta do frete, diz CNA

Devido ao tabelamento do frete rodoviário, os mercados de soja e milho têm uma perda de R\$500 milhões por dia. Nos 20 dias que se passaram com a medida em vigor, o prejuízo chegou a R\$ 10 bilhões para esses dois grãos, segundo cálculos da Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA).

IPCA no radar

O destaque da agenda está no IPCA-15 de junho, aguardamos uma alta de 0,76%, número que já traz impactos da paralisação dos caminhoneiros. No exterior, confiança do consumidor na Europa é destaque.

Confiança da Indústria recua 1,4

Segundo a FGV, a prévia da confiança da indústria recuou 1,4 ponto em junho ante maio, indo para 99,7 pontos. A NUCI foi de 76,5% para 76,3%. Abrindo o indicador, o Índice da Situação Atual recuou 6,2 pontos no mês, para 94,4 pontos. Após cair em abril e estabilizar em maio, o Índice de Expectativas subiu 3,3 pontos em junho, para 104,9 pontos.

MACRO INTERNACIONAL

Nomes anti-euro colocados em postos-chave no Parlamento

Dois legisladores firmemente anti-euro, da Liga Norte, foram nomeados para os principais comitês econômicos do Parlamento italiano. O economista Alberto Bagnai, autor de dois livros que advogam o desmantelamento da União Monetária Europeia, foi selecionado como chefe do Comitê de finanças do Senado italiano. Claudio Borghi, um conselheiro econômico superior para a Liga, foi nomeado o chefe da Comissão de Orçamento na Câmara. As nomeações são susceptíveis de acrescentar peso à promessa do novo governo de desafiar a União Europeia em áreas-chave.

EMPRESAS

Petrobras - Câmara Aprova PL da Cessão Onerosa

O plenário da Câmara dos Deputados acabou de aprovar o Projeto de Lei da Cessão onerosa por 217 votos a favor, 57 contra e 4 abstenções. O projeto deve agora seguir para análise do Senado e, caso não sofra alterações segue para Sanção Presidencial. A notícia é positiva para a Petrobras, baseado em 3 pontos: (1) o governo poderá indenizar a Petrobras em barris na revisão do contrato; (2) a empresa ganha uma nova oportunidade para cumprir de forma muito mais rápida a sua meta de desinvestimentos de até US\$21 bilhões até 2018 e reduzir seu endividamento e (3) constituir parcerias nas áreas de Cessão Onerosa deve permitir à Petrobras viabilizar o desenvolvimento dos barris nestes campos de forma mais rápida e menos custosa à empresa, sendo benéfico para estimativas de médio e longo prazo de produção de petróleo. Além do trâmite do Projeto de Lei, monitoraremos com atenção qual será o valor do ressarcimento que a Petrobras tem direito como parte da Revisão do Contrato da Cessão Onerosa, conforme afirmado por membros do Governo federal nas últimas semanas.

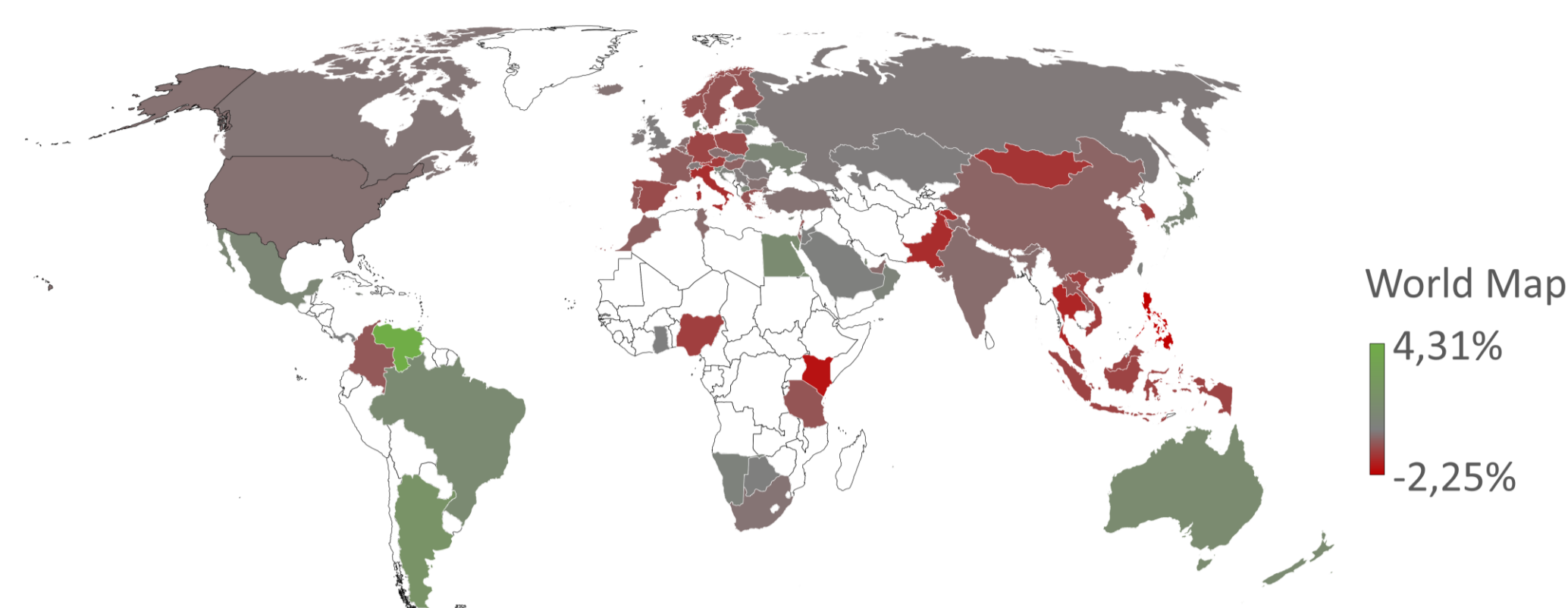
BRF negocia venda em bloco de parte de suas ações na Minerva

De acordo com o Valor Econômico, a BRF está negociando com bancos a realização de uma venda em bloco (block trade) de ações da Minerva. Segundo uma das fontes, a venda em bloco poderia ocorrer já na próxima semana. A BRF detém 11,6% da fatia da Minerva e é esperado que a participação fique mais próxima de 7% com a operação, dado que por contrato, a BRF não pode ser desfazer de toda a participação. Na operação, poderiam ser vendidas de 8 a 10 milhões de ações, o que daria R\$53-66 milhões para BRF, nos valores das ações da Minerva de ontem. Considerando a negociação média diária de 1,2 milhão de ações da Minerva, a BRF precisaria de 20-25 dias para se desfazer desse montante. Na margem, a venda via bloco é positiva para Minerva dado que alivia a pressão no mercado com a BRF vendendo ações durante esse período.

Banco do Brasil: Possibilidade de IPO do Banco Patagonia

Segundo o Valor Econômico, o CEO do Banco do Brasil, Paulo Caffarelli, comentou com jornalistas em evento com a EDP Energias do Brasil a possibilidade de realizar IPO do banco argentino Patagonia. O executivo não sinalizou qual seria a janela para a oferta e afirmou que o banco não está à venda. Na semana passada, o BB anunciou a aquisição de uma participação adicional de 21,42% no Patagonia devido ao exercício de opção de venda dos acionistas minoritários, totalizando 80,38% de participação total.

Retorno diário das bolsas internacionais



*Performance referente ao fechamento do dia anterior no caso de bolsas fechadas são considerados os índices futuros

Mercados asiáticos divididos: As bolsas asiáticas fecharam sem direção única nesta quinta-feira, com investidores atentos a novos episódios das desavenças comerciais entre EUA e China. O porta-voz do Ministério de Comércio chinês, Gao Feng, afirmou hoje que Pequim está confiante de que conseguirá defender seus interesses nas disputas comerciais com Washington.

Performance moedas e commodities

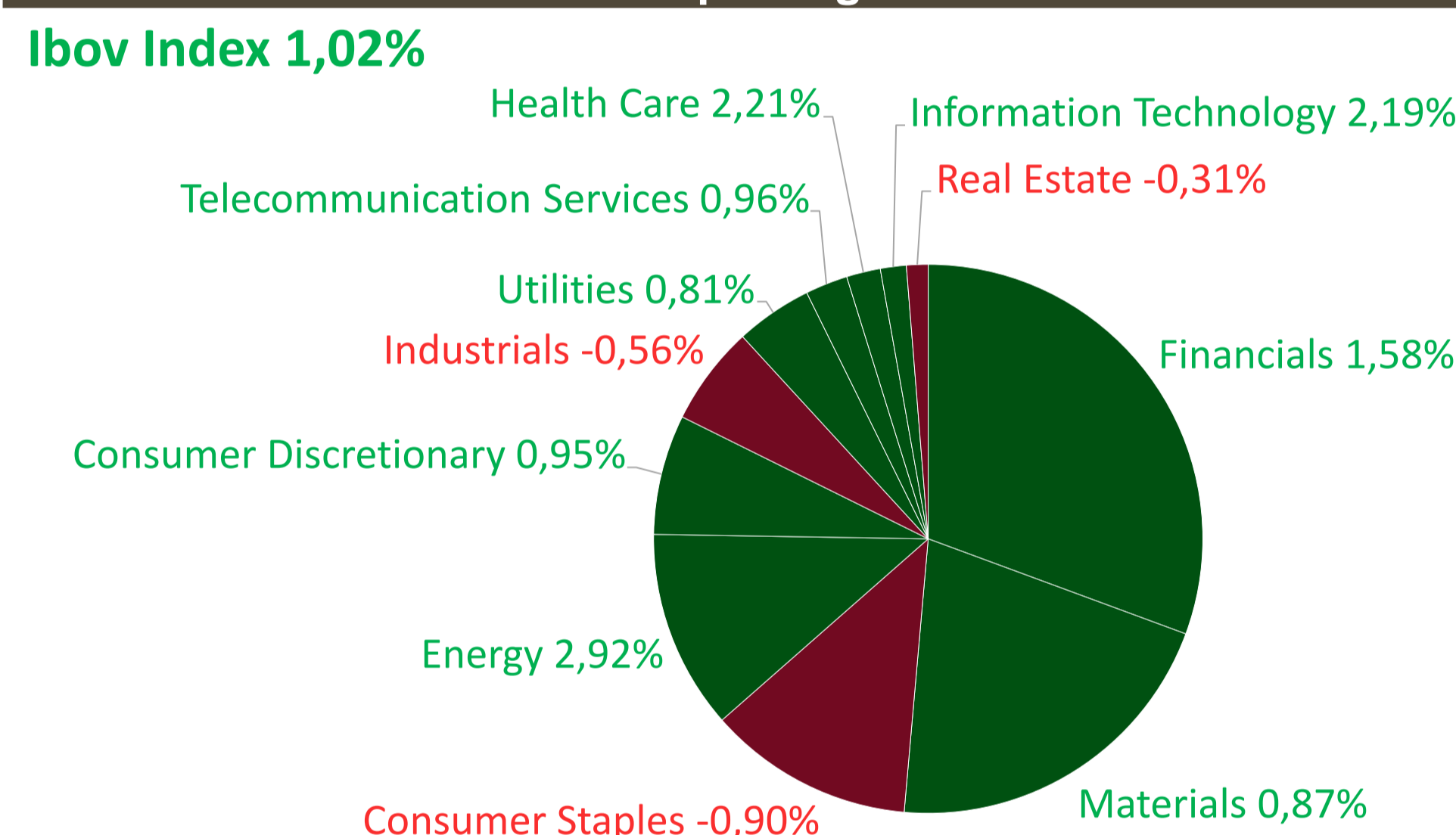
Index	Δ % diária	Último preço	2018 acum.
Real - BRL/USD	-0,7%	3,77	-12,2%
Euro - EUR/USD	0,4%	1,15	-4,0%
Peso Mexicano - MXN/USD	-0,5%	20,47	-4,0%
Peso Argentino - ARG/USD	-0,5%	27,77	-32,9%
Yuan - CNY/USD	-0,4%	6,50	0,1%
Ouro - USD/oz	-0,4%	1.263,53	-3,0%
Petróleo - USD/bbl	-1,6%	73,36	14,0%

Indicadores Econômicos

Indicadores	Selic (a.a)	IPCA (a.a)	R\$/US\$	PIB (a.a)
Atual	6,5	2,9	3,8	2,6
Expectativa final do ano	6,8	3,7	3,5	2,2

*Projeção de consenso mercado. Fonte: Banco Central do Brasil (Focus)

Retorno diário por segmento no Brasil



*Performance referente ao fechamento do dia anterior

XP Flow:

Locals ended the day net	buyers	R\$	93.399.348,04 MM		
BUYS:	ITUB4	PETR4	GGBR4	ITSA4	MRVE3
SELLS:	LREN3	KLBN11	JBSS3	VALE3	CSAN3
2-WAYS:	BRFS3	BBDC4	PETR3	SUZB3	-

Foreigners ended the day net	buyers	R\$	43.822.522,16 MM		
BUYS:	LREN3	VALE3	GOAU4	BBAS3	KLBN11
SELLS:	B3SA3	VIVT4	FIBR3	-	-
2-WAYS:	ABEV3	MULT3	PCAR4	-	-

Small Caps Highlights:	BTOW3	MGLU3	BEEF3	MRVE3	TUPY3
------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Disclaimer

- 1) Este relatório de análise foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S.A. ("XP Investimentos ou XP") de acordo com todas as exigências previstas na Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010, tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A XP Investimentos não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório.
- 2) Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor.
- 3) O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à XP Investimentos e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela XP Investimentos.
- 4) O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Instrução CVM nº 483/10 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório.
- 5) Os analistas da XP Investimentos estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários da XP Investimentos.
- 6) O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da XP Investimentos ou por agentes autônomos de investimento que desempenham suas atividades por meio da XP, em conformidade com a ICVM nº 497/2011, os quais encontram-se registrados na Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários – ANCORD. O agente autônomo de investimento não pode realizar consultoria, administração ou gestão de patrimônio de clientes, devendo atuar como intermediário e solicitar autorização prévia do cliente para a realização de qualquer operação no mercado de capitais.
- 7) Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor.
- 8) A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.
- 9) Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, incluindo agentes autônomos da XP e clientes da XP, podendo também ser divulgado no site da XP. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da XP Investimentos.
- 10) A Ouvidoria da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 722 3710.
- 11) O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da XP Investimentos: www.xpi.com.br.
- 12) A XP Investimentos se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.
- 13) A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candel, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macroeconômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de "stops" para limitar as possíveis perdas.
- 14) *O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto.*
- 15) *O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto.*
- 16) *O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros – que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem.*
- 17) *O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo consubstanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento.*
- 18) ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.