

Principais Bolsas Mundiais

ÁSIA: Os mercados chineses lideraram as perdas na Ásia nesta terça-feira, com os principais mercados da região fechando em baixa depois que o presidente dos Estados Unidos, Donald Trump, disparou uma nova ação na disputa comercial entre os EUA e a China.

Trump disse que pediu ao representante de Comércio dos EUA para identificar US \$ 200 bilhões em produtos chineses que estarão sujeitos a tarifas adicionais de 10%. Essas tarifas entrarão em vigor se a China não "mudar suas práticas comerciais". Por sua vez, a China disse que tomará contramedidas se os EUA forem adiante com as tarifas adicionais que os ameacem.

Os mercados da China registraram pesadas perdas, fechando em níveis não vistos desde junho de 2016, após o feriado de segunda-feira e em meio ao aumento das tensões comerciais com os EUA.

A ZTE despencou 25%, depois que o Senado norte-americano aprovou na segunda-feira uma lei para restabelecer a proibição da venda de componentes norte-americanos para a companhia de telecomunicações chinesa.

Outros mercados asiáticos registraram perdas menores. O Nikkei do Japão fechando em queda de 1,77%. Setor de exportação caiu, com Komatsu perdendo 2,48%, enquanto a Honda recuou 1,55%.

Enquanto isso, espera-se que o líder norte-coreano Kim Jong Un chegue na China nesta terça-feira para uma viagem de dois dias, pouco depois de seu encontro com Trump.

EUROPA: As bolsas europeias operam em forte queda nesta terça-feira, com investidores preocupados que os EUA e a China estejam se aproximando de uma guerra comercial.

A bolsa alemã registra o pior desempenho entre os principais mercados, enquanto o setor de recursos básicos lidera as perdas, com uma baixa de 2,3% devido às preocupações comerciais.

O índice FTSE 100 do Reino Unido opera em baixa e segue a caminho do terceiro declínio consecutivo. O grupo de materiais básicos lidera as perdas e o grupo de bens de consumo é o único setor a avançar. O setor de mineração cai porque analistas dizem que uma guerra comercial poderia levar à redução da demanda por metais preciosos e industriais e a China é a maior compradora mundial de cobre. As ações do produtor de cobre Antofagasta caem 1,8%, os produtores de minério de ferro BHP Billiton e Rio Tinto recuam 2,8% e 2,5%, respectivamente.

Enquanto isso, os mercados estão atentos aos comentários de autoridades de bancos centrais, reunidos em Sintra, Portugal, nesta semana. Os palestrantes de terça-feira incluem o presidente do Banco Central Europeu (BCE), Mario Draghi, o presidente do Federal Reserve Bank de St Louis, James Bullard e o membro do Conselho Executivo do BCE, Peter Praet.

EUA: Os futuros de ações dos Estados Unidos registram perdas substanciais diante de uma nova ameaça do presidente Donald Trump de arrecadar a mais, US \$ 400 bilhões em tarifas sobre produtos chineses.

Depois da retaliação de Pequim contra as tarifas de US \$ 50 bilhões em importações chinesas, Trump pediu ao representante de Comércio dos EUA, Robert Lighthizer, que identificasse US \$ 200 bilhões a mais em produtos chineses que poderiam estar sujeitos a tarifas de 10%. O presidente dos EUA também ameaçou contra-atacar mais US \$ 200 bilhões em bens se a China tentar retaliar essas tarifas adicionais, enquanto um porta-voz do Ministério do Comércio da China disse que a China não terá escolha a não ser tomar medidas mais abrangentes em resposta aos movimentos comerciais dos EUA, informou a agência estatal de notícias Xinhua.

ABERTURA DE MERCADO

Bolsas Mundiais	
Índices	Var %
Standard & Poor's Index Fut	-1,23%
Dow Jones Industrial 30 Fut	-1,51%
Londres (Inglaterra) FTSE 100	-0,63%
Frankfurt (Alemanha) DAX	-1,71%
Tóquio (Japão) Nikkei Index	-1,77%
Hong Kong - Hang Seng	-2,78%
Shangai Index	-3,78%
Commodities	
	Var %
Petróleo WTI	-1,72%
Ouro	-0,33%
Minério de Ferro 62% - China	-4,56%

SP5M18 - O contrato futuro do S&P500 mostra forte baixa, voltando a testar a média móvel de 30 dias em 2.730 pontos.



SP5 - Diário - criado em 19/06/2018

© 2018 Broadcast

Brasil | **ECONOMIA/POLÍTICA**

Os investidores devem seguir na defensiva hoje em reação à escalada da tensão comercial entre Estados Unidos e China, em dia de agenda esvaziada tanto no Brasil com em outras praças. Após a ofensiva com imposição de mais tarifas pelo presidente dos EUA, Donald Trump, Pequim endureceu o tom e admitiu pela primeira vez de maneira oficial que está em guerra comercial com Washington. Ontem Trump fez novas ameaças à China ao dizer que o governo americano estuda a imposição de tarifas de 10% sobre US\$ 200 bilhões em produtos chineses e disse que se houver nova retaliação por parte de Pequim adotará tarifas adicionais e o total poderia chegar a US\$ 400 bilhões.

No Brasil, a expectativa está na decisão de política monetária do Copom amanhã, cuja reunião começa hoje. Ontem a precificação majoritária na curva de juro a termo passou a ser de manutenção da Selic em 6,50% (59%) e não mais alta de 0,25 ponto porcentual, ou mesmo de 0,50pp ou 0,75pp como chegou a ser no momento de mais nervosismo dos investidores nas últimas semanas.

O BC prometeu colocar US\$ 10 bilhões no câmbio nesta semana. Hoje porém o dólar segue forte ante euro, libra, moedas emergentes e ligadas a commodities, o que deve manter a pressão no dólar ante o real.

MERCADO & EXPECTATIVAS/EMPRESAS

PETROBRAS (PETR4) – A Petrobras deu início ontem a fase não vinculante do processo de venda de 50%, sem transferência da operação, de seus direitos e obrigações de exploração e produção do campo de Tartaruga Verde (concessão BM-C-36) e do Módulo III do campo de Espadarte, ambos localizados em águas profundas na Bacia de Campos. Teve início ainda a fase vinculante dos processos para a cessão dos direitos de exploração, desenvolvimento e produção das concessões em quatro conjuntos de campos terrestres: Polo Fazenda Belém, Polo Macau, Polo Sergipe Terra 1 e Polo Sergipe Terra 3. Começou também a fase não vinculante do processo de cessão da totalidade de sua participação no campo de Baúna (área de concessão BM-S-40), localizada em águas rasas na Bacia de Santos.

BRF (BRFS3) – O executivo Pedro Parente assumiu ontem como diretor presidente global da BRF e, segundo uma fonte próxima à direção da companhia, estuda qual será a estrutura corporativa a ser adotada no seu mandato. O planejamento pode incluir a reorganização das áreas e manutenção ou movimentação de diretores. De acordo com a fonte, o clima entre os dirigentes da BRF é de otimismo com a chegada de Parente. "O sentimento é de tranquilidade entre os integrantes do Conselho de Administração. Estão todos esperançosos de que a vinda do Parente trará reflexos positivos para a companhia", disse a fonte ao Broadcast Agro.

OUTRAS MANCHETES

- Petrobras: BlackRock reduziu participação para 4,98% das PNs
- + Projeto que autoriza Petrobras a negociar áreas do pré-sal é destaque da pauta do Plenário e pode ser votado entre hoje e dia 21: Câmara Notícias
- + Alckmin: É preciso quebrar monopólio de refino da Petrobras
- + Reajuste de preço de combustível não pode ser diário; reajuste de preço de combustível tem que ser mensal
- + Bolsonaro: Brasil precisa discutir "monopólio" da Petrobras
- Bradesco propõe ao conselho pagar juros sobre capital próprio de R\$ 1,21 bi relativos ao IS18
- Eletropaulo faz oferta de resgate antecipado da 15ª emissão em 4/julho
- Santos Brasil: Prejuízo líquido IT R\$ 6 mi
- Brasil Pharma deixa de atuar no varejo com unidades próprias, vai manter foco na rede de franquias;

ABERTURA DE MERCADO

Indicadores Financeiros - Brasil	
Índices	Var %
Índice Bovespa - Ibovespa	-1,33%
IPCA (IBGE) - maio	+0,40%
Taxa anual Selic	6,50%
Taxa média diária anualizada CDI	6,39%
Rendimento da Poupança	0,3715
CDI Acumulado Mês - Maio	0,5175
Dólar Comercial X Real Brasileiro	3,7410
Euro Comercial X Real Brasileiro	4,3570

Destques da Ibovespa		
RADL3	R\$ 70,90	2,50%
JBSS3	R\$ 8,93	2,41%
CVCB3	R\$ 42,98	1,97%
CPFE3	R\$ 21,85	1,53%
CCRO3	R\$ 10,59	1,34%
VVAR11	R\$ 19,12	-4,21%
SMLS3	R\$ 44,85	-4,15%
RAIL3	R\$ 12,56	-3,61%
BRML3	R\$ 9,09	-3,61%
CMIG4	R\$ 6,56	-3,53%

IBOV – O índice segue em forte movimento de queda, perdendo 70 mil com região de suportes entre 68.800 e 68.000 pontos.



AGENDA ECONÔMICA

BRASIL

Indicadores

08h00 FGV: IPC-S Capitais - 2ª quadrimestre - Jun

08h00 FGV: Índice Geral de Preços - Mercado (IGP-M) - 2ª prévia Jun

08h00 FGV: Monitor do PIB - Abr

10h00 Ipea: Indicador de Consumo Aparente (CA) de Bens Industriais - Abr

10h00 Confederação Nacional do Comércio de Bens, Serviços e Turismo (CNC) divulga Intenção de Consumo das Famílias (ICF) - Jun

11h00 Instituto Nacional dos Distribuidores de Aço (Inda): dados do setor de maio

Eventos

09h00 Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel): reunião de diretoria

10h00 Presidente do BC, Ilan Goldfajn, participa do primeiro dia do encontro do Copom. Das 18h00 às 19h00, participa da "1ª Reunião do Grupo de Trabalho sobre Mercado de Capitais e Poupança de Longo Prazo", no Ministério da Fazenda

10h00 BC oferta até R\$ 10 bilhões em operação compromissada de 9 meses

11h00 Plenário da Câmara tem sessão extraordinária deliberativa. Na pauta, o projeto que trata da cessão onerosa e a conclusão da votação do projeto que trata do cadastro positivo

11h30 BC oferta 8.800 contratos de swap cambial para rolagem de contratos de julho. Resultado a partir das 11h50

14h00 Senado tem sessão plenária. Pauta inclui projeto de decreto legislativo 61/2018, que autoriza o produtor de etanol a vender o produto diretamente aos postos de combustíveis

14h00 Comissão de Agricultura da Câmara tem audiência pública para ouvir o ministro da Agricultura, Blairo Maggi, sobre as prioridades da pasta para 2018 e sobre o embargo da União Europeia sobre as exportações brasileiras de carne de frango

15h00 CVM: sessão de julgamentos

- Boeing e Embraer realizam evento sobre combustíveis sustentáveis

INTERNACIONAL

08h00 Portugal Presidente do Fed de St. Louis, James Bullard (não vota), e economista-chefe do Banco Central Europeu (BCE), Peter Praet, participam de painel no Fórum do BCE em Sintra

09h30 EUA Deptº do Comércio: Construções de Morádias Iniciadas - Mai 1,31 milhão (+1,8% m/m) Abr: 1,287 milhão (-3,7% m/m)

Permissão para Novas Obras 1,35 milhão (-0,1% m/m) Abr: 1,352 milhão (-1,8% m/m)

10h00 Bélgica Danièle Nouy, da supervisão bancária do BCE, presta depoimento no Parlamento Europeu, em Bruxelas

16h00 Argentina Indec: Produto Interno Bruto (PIB) - 1º tri +3,4% a/a 4º tri: +3,9% a/a

17h30 EUA API: Estoques de petróleo bruto - semana até 15/6 -480 mil Semana anterior: +833 mil barris

Estoques de gasolina Semana anterior: +2,3 milhões de barris

Estoques de destilados Semana anterior: +2,1 milhões de barris

20h50 Japão Banco do Japão (BoJ) divulga ata de reunião de política monetária de 26 e 27 de abril

- Japão Governo divulga relatório econômico mensal

- Reino Unido Reunião do Comitê de Política Financeira, com a participação do presidente do Banco Central da Inglaterra (BoE), Mark Carney

- Áustria Representante da União Europeia nas negociações do Brexit, Michel Barnier, discursa na Agência dos Direitos Fundamentais da União Europeia

- Alemanha Chanceler Angela Merkel se reúne com presidente da França, Emmanuel Macron, e com Jean-Claude Juncker, presidente da Comissão Europeia

Fontes: Bloomberg/ Reuters/ Broadcast/ CMA/ Infomoney/ Exame/ Investing

AGENDA SEMANAL ECONÔMICA

Hora	País	Evento	Esperado	Anterior
Domingo, 17 de Junho de 2018				
20:01	GBP	Índice de Preços de Imóveis Righmove (Mensal)		0,80%
20:50	JPY	Balança Comercial Ajustada		0,55T
20:50	JPY	Exportações (Anual) (Mai)	8,10%	7,80%
20:50	JPY	Importações (Anual) (Mai)	9,60%	5,90%
20:50	JPY	Balança Comercial (Mai)	406B	625B
Segunda-feira, 18 de Junho de 2018				
Todo o dia		China - Festival do Barco do Dragão		
A definir	EUR	Relatório Mensal do Banco Central da Alemanha		
07:00	BRL	Receita Tributária Federal		130,81B
A definir	BRL	IBC-Br	0,50%	-0,74%
09:45	USD	Discurso de Dudley, Membro do FOMC		
10:00	USD	Discurso de Duke, Membro do FOMC		
11:00	USD	Índice NAHB de Mercado Imobiliário (Jun)	70	70
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 3 meses		1,91%
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 6 meses		2,08%
14:00	USD	Discurso de Bostic, membro do FOMC		
14:30	EUR	Discurso de Draghi, Presidente do BCE		
16:45	USD	Discurso de Williams, membro do FOMC		
Terça-feira, 19 de Junho de 2018				
00:35	JPY	Leilão JGB a 30 anos		0,75%
05:00	EUR	Transações Correntes (Abr)		32,0B
05:00	EUR	Transações Correntes (sem ajuste sazonal) (Abr)		40,6B
05:00	EUR	Discurso de Draghi, Presidente do BCE		
05:30	EUR	Discurso de Praet do BCE		
06:40	EUR	Leilão Alemão Schatz a 2 anos		-0,58%
08:00	USD	Discurso de Bullard, Membro do FOMC		
09:30	USD	Licenças de Construção (Mensal) (Mai)		-0,90%
09:30	USD	Licenças de Construção (Mai)	1,355M	1,364M
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Mensal) (Mai)	1,40%	-3,70%
09:30	USD	Construção de Novas Casas (Mai)	1,310M	1,287M
09:55	USD	Índice Redbook (Anual)		4,30%
09:55	USD	Índice Redbook (Mensal)		-0,20%
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 4 semanas		1,79%
12:30	USD	Leilão Americano Bill a 52 semanas		2,28%
17:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto Semanal API		0,833M
20:00	JPY	Índice Tankan Reuters (Jun)		22
20:50	JPY	Atas da Reunião de Política Monetária		
Quarta-feira, 20 de Junho de 2018				
01:30	JPY	Índice de Atividade de Todas as Indústrias (Mensal)		0,00%
03:00	EUR	IPP - Alemanha (Mensal) (Mai)		0,50%
03:00	EUR	IPP - Alemanha (Anual) (Mai)	1,80%	2,00%
03:30	JPY	Discurso de Kuroda, Governador do BoJ		
05:00	EUR	Discurso de Lautenschläger do BCE		
06:40	EUR	Leilão Alemão Bund a 30 anos		1,26%
06:45	GBP	Leilão do Tesouro Títulos Gilt a 10 anos		1,61%
07:00	GBP	Índice CBI Tendências Industriais (Jun)		-3
07:30	EUR	Discurso de Coeuré do BCE		
08:00	USD	Juros de Hipotecas de 30 anos MBA		4,83%
08:00	USD	Pedidos de Hipotecas MBA (Semanal)		-1,50%
08:00	USD	Índice de Compras MBA		249
08:00	USD	Índice do Mercado Hipotecário		365,3
08:00	USD	Pedidos de Refinanciamento Hipotecário		992,2
09:30	USD	Transações Correntes (Q1)	-125,0B	-128,2B
10:30	USD	Discurso de Powell, Presidente do Fed		
10:30	EUR	Discurso de Draghi, Presidente do BCE		
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Mai)	5,52M	5,46M
11:00	USD	Vendas de Casas Usadas (Mensal) (Mai)	2,60%	-2,50%

Hora	País	Evento	Esperado	Anterior
Quarta-feira, 20 de Junho de 2018				
11:30	USD	Estoques de Petróleo Bruto		-4,143M
11:30	USD	Importações de Petróleo Bruto		-0,563M
11:30	USD	Estoques de Petróleo em Cushing		-0,687M
11:30	USD	Produção de Combustível Destilado		-0,213M
11:30	USD	Relatório Semanal EIA de Estoques de Destilados		-2,101M
11:30	USD	Produção de Gasolina		0,793M
11:30	USD	Estoques de Óleo para Aquecimento		0,040M
11:30	USD	Estoques de Gasolina	0,443M	-2,271M
12:00	BRL	Índice de Evolução de Emprego do CAGED		116,00K
12:30	BRL	Fluxo Cambial Estrangeiro		4,712B
14:00	BRL	Decisão da Taxa de Juros Selic	6,25%	6,50%
20:50	JPY	Compra de Títulos Estrangeiros		-488,5B
20:50	JPY	Investimentos Estrangeiros em Ações Japonesas		-108,5B
22:30	JPY	Discurso de Funo, Membro da Diretoria do BoJ		
Quinta-feira, 21 de Junho de 2018				
05:30	GBP	Dívida Líquida do Setor Público (Mai)	7,10B	6,23B
05:30	GBP	Necessidade de Financiamento Líquido do Setor Público (Mai)		-9,710B
A definir	USD	Reunião da OPEP		
A definir	EUR	Encontro do Eurogrupo		
08:00	GBP	Voto do Comitê de Política Monetária - Corte (Jun)	0	0
08:00	GBP	Voto do Comitê de Política Monetária - Aumento (Jun)	2	2
08:00	GBP	Voto do Comitê de Política Monetária - Inalterado (Jun)	7	7
08:00	GBP	Flexibilização Quantitativa (QE) Total do BoE (Jun)	435B	435B
08:00	GBP	Decisão da Taxa de Juros (Jun)	0,50%	0,50%
09:00	BRL	IPCA-15 (Mensal) (Jun)		0,14%
09:00	BRL	IPCA-15 (Anual) (Jun)	2,81%	2,70%
09:30	USD	Pedidos Contínuos por Seguro-Desemprego		
09:30	USD	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego		
09:30	USD	Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (Jun)	28	34,4
09:30	USD	Índice de Condições Empresariais do Fed Filadélfia (Jun)		38,7
09:30	USD	Índice CAPEX Fed Filadélfia (Jun)		21,6
09:30	USD	Relatório de Empregos Fed Filadélfia (Jun)		30,2
09:30	USD	Medida de Novos Pedidos Fed Filadélfia (Jun)		40,6
09:30	USD	Preços Pagos Fed Filadélfia (Jun)		52,6
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Mensal) (Abr)		0,10%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Anual) (Abr)		6,70%
10:00	USD	Índice de Preços de Imóveis (Abr)		261,7
10:45	USD	Confiança do Consumidor Bloomberg		
11:00	EUR	Confiança do Consumidor (Jun)	-0,3	0,2
11:30	USD	Estoque de Gás Natural		
14:00	USD	Leilão TIPS a 30 anos		1,00%
20:30	JPY	IPC-núcleo Nacional (Anual) (Mai)	0,80%	0,70%
20:30	JPY	IPC Nacional (Anual) (Mai)		0,60%
20:30	JPY	IPC Nacional (Mensal)		-0,40%
21:30	JPY	PMI Industrial (Jun)		52,8
Sexta-feira, 22 de Junho de 2018				
04:30	EUR	PMI Composto - Alemanha (Jun)		53,4
04:30	EUR	PMI Industrial - Alemanha (Jun)	56,1	56,9
04:30	EUR	PMI de Serviços - Alemanha (Jun)	52	52,1
05:00	EUR	PMI Industrial (Jun)	54,9	55,5
05:00	EUR	PMI Composto Markit (Jun)	53,8	54,1
05:00	EUR	PMI de Serviços (Jun)	53,6	53,8
A definir	EUR	Reunião de Ministros das Finanças da Zona do Euro		
08:00	GBP	Boletim Trimestral do BoE		
10:45	USD	PMI Industrial (Jun)	56,5	56,4
10:45	USD	PMI de Serviços (Jun)	54,9	56,8
A definir	USD	Reunião da OPEP		
14:00	USD	Contagem de Sondas Baker Hughes		

DISCLAIMER

Este relatório foi desenvolvido pelo Analista da Terra Investimentos. Trata-se de material de uso exclusivo da companhia e de seus clientes, não podendo ser publicado ou redistribuído sem prévia autorização escrita.

O presente relatório não deve ser considerado de forma isolada. Neste sentido, não só outras informações financeiras, mas também condições macroeconômicas devem ser consideradas pelo investidor. Ainda que baseadas em perspectivas e estudos extensos da nossa equipe de análise, os preços, opiniões e projeções do presente relatório podem ser alteradas. Não obstante, a Terra Investimentos não assume nenhuma responsabilidade em comunicar quaisquer destas alterações para as partes interessadas.

A Terra Investimentos não deve, de maneira nenhuma, ser responsabilizada por ganhos ou perdas financeiras de clientes decorrentes de decisões tomadas com base neste relatório.

DECLARAÇÕES DO(S) ANALISTA(S)

Sem prejuízo do disclaimer acima e em conformidade com as disposições do Artigo 17 da Instrução CVM nº 483, de 6 de julho de 2010, o(s) analista(s) de investimentos responsável(is) pela elaboração deste relatório declara(m) ainda que:

(I) É (são) certificado (s) e credenciados pela APIMEC;

(II) As análises e recomendações refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais, às quais foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Terra Investimentos;

(III) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) ser titular(es), diretamente ou indiretamente, de ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da companhia objeto da análise deste Relatório, mantendo no entanto sua imparcialidade na elaboração de documentos;

(IV) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) estar direta ou indiretamente, envolvido(s) na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste Relatório, mantendo no entanto sua imparcialidade na elaboração de documentos;

(V) Sua(s) remuneração(ões) é(são) fixa(s) e não está(ão), diretamente ou indiretamente, relacionada(s) à recomendação específica ou atrelada à precificação de quaisquer dos valores mobiliários de emissão da companhia objeto de análise neste Relatório.

RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

+55 11 3165-6042

rchinchila@terrainvestimentos.com.br

