

Carteira Top Picks de Análise Técnica

10 de Junho de 2019

Top Picks

Nesta semana a carteira TOP PICKS valorizou 0,85%, enquanto o IBOVESPA subiu 0,82%. Em 2019, a carteira avança 7,75% enquanto o IBOV avança +11,33%.

Para esta semana trocamos 3 ativos, saindo ELET6, ODPV3 e GOLL4, entrando IRBR3, BIDI4 e BTOW3.

A nova carteira ficou: **NATU3, IRBR3, BIDI4, LINX3, e BTOW3.**

Portfólio	Semana	Junho*	Maió*	Abril*	Março*	Fevereiro*
Top Picks	0,85	0,85	-1,21	0,13	-2,26	-6,26
Ibovespa*	0,82	0,82	1,07	0,62	0,85	-3,32
Diferença	0,03 p.p.	0,03 p.p.	-2,28 p.p.	-0,49 p.p.	-3,11 p.p.	-2,94 p.p.

Portfólio

Semana 03/06 a 10/06	Ticker	Rentabilidade
Natura	NATU3	-4,25%
Eletrobrás	ELET6	2,31%
Odontoprev	ODPV3	-1,89%
LINX	LINX3	-3,04%
Gol	GOLL4	11,14%
Rentabilidade		0,85%

Semana 10/06 a 17/06	Ticker	Peso
Natura	NATU3	20,00%
IRB Brasil	IRBR3	20,00%
Banco Inter	BIDI4	20,00%
LINX	LINX3	20,00%
B2W	BTOW3	20,00%

Objetivos da Carteira

A carteira será composta por 5 ativos, tendo cada um o peso igual de 20%. Ressaltamos que a Carteira Semanal Top Picks busca retorno a curto prazo, aliando fluxo e movimentação das ações ao cenário político e macroeconômico. O intuito é que a média do retorno dos 5 ativos ao final da semana supere o benchmark, o Ibovespa.

Para podermos nos alinhar às práticas de mercado, o retorno da carteira será medido de acordo com os preços de abertura dos ativos na segunda-feira vigente e o os preços de abertura da segunda-feira da semana seguinte. Informamos que não haverá stop gain ou stop loss para os ativos indicados, visto que a ideia da carteira é que a média dos ativos recomendados no período supere o seu benchmark.

Quanto aos ativos da carteira, haverá um corte mínimo de liquidez para que os retornos das recomendações reflitam da forma mais fiel possível a realidade. São elegíveis cerca de 70% das ações do índice IBX 100.

A carteira recomendada será apresentada toda 2ª feira até às 11hs pela Arena do Investidor. O panorama semanal (cenário macroeconômico, político e agenda) seguirá sob comando da área de Fundamentos, mas será enviado em conjunto com o relatório da Carteira Top Picks.

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Visão Macroeconômica

Retrospectiva:

Na última semana, no Brasil, o boletim Focus apontou para mais um recuo das projeções referentes ao crescimento do PIB (que passou para 1,13%) e do IPCA (que passou para 4,03%) em 2019. Além disso, a produção industrial apresentou queda de 3,9% (YoY) em abril, em linha com as expectativas do mercado; o PMI composto ficou abaixo da marca que separa crescimento de contração, passando de 50,6 pontos em abril para 48,4 em maio; e o IPCA variou 0,13% também em maio, ficando 0,44 p.p. abaixo da taxa de abril (0,57%) e atingindo o menor resultado para um mês de maio desde 2006.

Nos Estados Unidos, o PMI caiu de 53,0 em abril para 50,9 em maio, permanecendo no menor nível em 36 meses; o déficit na balança comercial norte-americana diminuiu 2,1% em abril ante o mês anterior, a US\$ 50,79 bilhões, em linha com as expectativas de mercado; a taxa de desemprego permaneceu em 3,6% em maio; e o crédito ao consumidor aumentou US\$ 17,5 bilhões em abril, superando as expectativas do mercado (+ US\$ 11 bilhões).

Na Zona do Euro, o PMI composto ficou acima das expectativas ao subir de 51,5 em abril para 51,8 em maio; a taxa de desemprego recuou de 7,7% em março para 7,6% em abril, atingindo o menor nível desde agosto de 2008; o IPP caiu 0,3% entre março e abril, ficando abaixo das expectativas de mercado (+0,3%); o PIB cresceu 0,4% no primeiro trimestre de 2019 ante o último de 2018, em linha com as expectativas de mercado; e o BCE anunciou que as taxas de juros de referência para a Zona do Euro permanecerão inalteradas não mais apenas até o fim de 2019, mas até o primeiro trimestre de 2020.

E por fim, na China, o PMI do setor de serviços atingiu o menor nível em três meses, recuando de 54,5 em abril para 52,7 em maio.

Perspectiva:

Para a próxima semana, manter no radar: PMC, PMS e IBC-Br no Brasil; ofertas de emprego, PPI, CPI e produção industrial nos EUA; confiança do investidor e produção industrial na Zona do Euro; CPI, PPI, produção industrial e taxa de desemprego na China.

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Agenda Macroeconômica

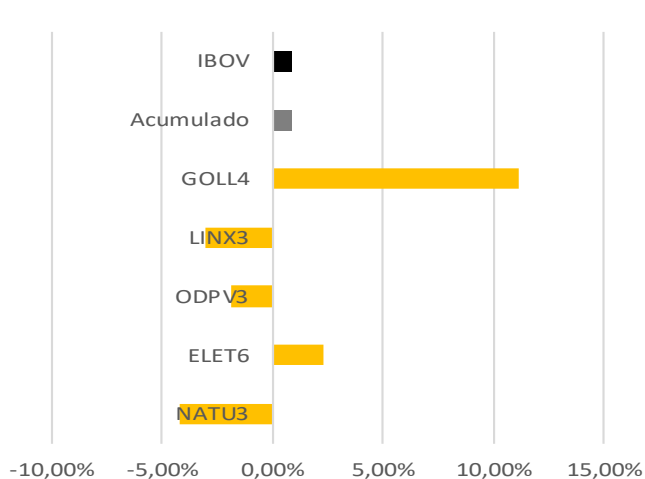
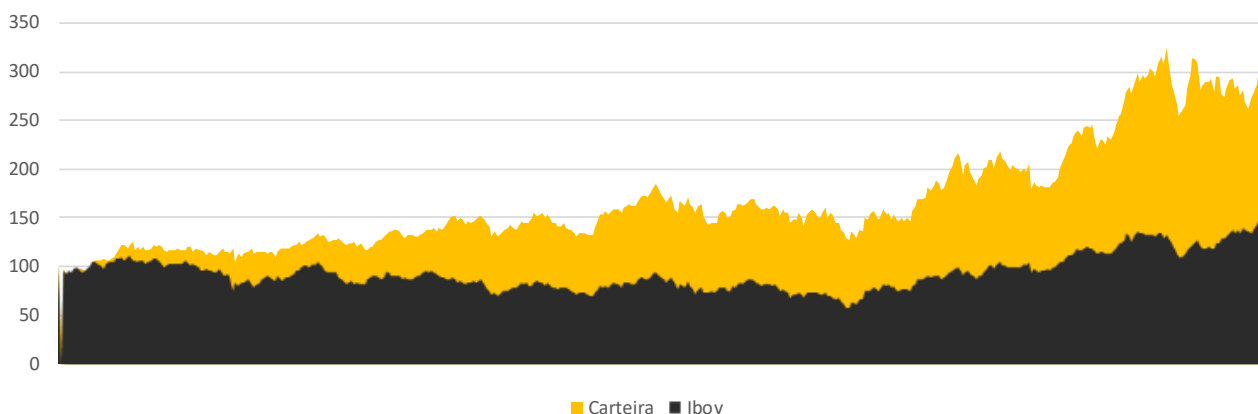
Hora	Local	Indicador	Data Exp.	Ant.
segunda-feira, 10 de junho de 2019				
08:25	BRA	Boletim Focus	-	-
11:00	EUA	Ofertas de emprego JOLTS	Abr	7488
terça-feira, 11 de junho de 2019				
05:30	EUR	Sentix-Confiança do investidor	Jun	5.3
07:00	EUA	Confiança pequenos negócios	Maio	103.5
09:30	EUA	PPI (a.m.)	Maio	0.1%
22:30	CHI	CPI (a.a.)	Maio	2.7%
22:30	CHI	PPI (a.a.)	Maio	0.6%
quarta-feira, 12 de junho de 2019				
09:00	BRA	PMC: Vendas a varejo (a.m.)	Abr	0.3%
09:30	EUA	CPI (a.m.)	Maio	0.1%
15:00	EUA	Orçamento mensal	Maio	-
quinta-feira, 13 de junho de 2019				
06:00	EUR	Produção industrial SAZ (a.m.)	Abr	-0.3%
09:00	BRA	PMS: Volume de Serviços (a.m.)	Abr	-0.6%
09:30	EUA	Índice de preços de importação (a.m.)	Maio	-0.3%
09:30	EUA	Índice do preço de exportação (a.m.)	Maio	0.2%
23:00	CHI	Ativos fixos urbanos acum/ano (a.a.)	Maio	6.1%
23:00	CHI	Produção industrial (a.a.)	Maio	5.5%
23:00	CHI	Vendas no varejo (a.a.)	Maio	8.2%
23:00	CHI	Taxa de Desemprego	Maio	5.0%
sexta-feira, 14 de junho de 2019				
08:00	BRA	IGP-10 Inflação FGV M/A	Jun	0.70%
08:30	BRA	IBC-Br (a.m.)	Abr	-0.2%
09:30	EUA	Adiantamento de vendas no varejo (a.m.)	Maio	0.6%
10:15	EUA	Produção industrial (a.m.)	Maio	0.2%
10:15	EUA	Utilização da capacidade instalada	Maio	78.0%
11:00	EUA	Estoques de empresas	Abr	0.4%

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Rentabilidade

Portfólio	Semana	Junho*	Maió*	Abril*	Março*	Fevereiro*	Janeiro*	2019*	2015	2014	2013	2012
Top Picks	0,85	0,85	-1,21	0,13	-2,26	-6,26	17,90	6,84	-9,16	9,39	1,63	14,97
Ibovespa*	0,82	0,82	1,07	0,62	0,85	-3,32	11,37	10,43	-11,31	-6,78	-18,51	8,16
Diferença	0,03 p.p.	0,03 p.p.	-2,28 p.p.	-0,49 p.p.	-3,11 p.p.	-2,94 p.p.	6,53p.p.	-3,59 p.p.	2,16 p.p.	16,17 p.p.	20,13 p.p.	6,81 p.p.

*Calculado com base semanal, usando segundas feiras como referência.



Ativo	Retorno
NATU3	-4,25%
ELET6	2,31%
ODPV3	-1,89%
LINX3	-3,04%
GOLL4	11,14%
Acumulado	0,85%
IBOV	0,82%
Diferença	0,04%

Analista Responsável

Gilberto Pereira Coelho Junior, CNPI-T, 832

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Análise dos ativos



NATU3 está em tendência de alta e fechou com candle de força projetando de 62,70 ou 71,20. Tem suportes em 55,50 e 53,50.



IRBR3 após realização formou candle de retomada altista projetando 106,00 ou 118,00. Tem suportes em 94,85 e 91,35.



BID14 está em tendência alta projetando 71,30 ou 81,90. Tem suportes em 56,54 e 53,60.



LINX3 está em tendência de alta projetando 39,65 ou 48,00. Tem suportes em 31,70 e 28,55.



BTOW3 é a pimenta da carteira, pode ter mercado fundo nos 29,50 projetando recuperação na direção dos 35,00 ou 44,00 em caso de retomada de tendência de alta.

Carteira Top Picks de Análise Técnica

Disclaimer

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 598, de 3 de maio de 2018, 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.

Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor.

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(ão) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela XP Investimentos.

O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Instrução CVM nº 598/18 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.

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.

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.

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.

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.

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.

SAC. 0800 77 20202. 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.

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.

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.

A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candles, 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.

O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Clear CTVM 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.

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.

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.

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.

ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.

Analista Responsável

Gilberto Pereira Coelho Junior, CNPI-T, 832