

Bem-vindo ao Rico Matinal

As principais notícias para auxiliar as suas operações durante o dia

Bom dia.

As Bolsas da Europa operam em leve alta enquanto os futuros dos EUA em queda. Na Ásia, mercados fecham no campo negativo. No Brasil, o Ibovespa futuro abre em queda de 0,4% e o dólar sobe, cotado a R\$3,81.

Agenda do dia

No Brasil, destaque para o resultado do IPCA-15 de novembro e Índice de expectativa do consumidor.

No exterior, o destaque fica por conta da divulgação do PMI dos EUA.

| Horário | Eventos Locais | | Previsão | Relevância |
|---------|--|---|----------|------------|
| 09h00 | IBGE: IPCA-15 - Nov | | - | Alta |
| 10h00 | CNI: Índice Nacional de Expectativa do Consumidor (INEC) - Nov | | | Moderada |
| 11h30 | BC faz leilão de 13.600 contratos de swap cambial (US\$ 680 milhões) para rolagem com vencimento em dezembro. Resultado a partir das 11h50 | | - | Baixa |
| Horário | País | Eventos Internacionais | Previsão | Relevância |
| 12h45 | EUA | IHS Markit: Índice de gerentes de compras (PMI) composto (preliminar) - Nov | - | Alta |
| 16h00 | EUA | Bolsas de NY encerram negócios mais cedo devido ao feriado do Dia de Ação de Graças | - | - |

Economia

Brasil: Salim Mattar assumirá Secretaria de Privatizações. Ok.

Salim Mattar aceitou o convite de Guedes para ser o novo secretário de privatizações. Salim é o sócio fundador da Localiza e presidente do conselho. Ele é mais um nome com perfil liberal. Outros nomes cotados para secretarias econômicas são: (1) Marcos Cintra (Doutor em Economia por Harvard) para a “super secretaria da arrecadação” (previdência & receita federal); (2) Carlos da Costa (ex-diretor do BNDES) para “secretaria de produtividade e competitividade”; (3) Mansueto de Almeida (Secretário do Tesouro) para a “secretaria de economia” (4) Paulo Uebel (Ex secretário de João Doria) para secretaria de “gestão e modernização”.

Brasil: IPCA-15 sobe 0,19%, abaixo das expectativas. Ok.

O IPCA-15, uma prévia do índice de preços oficial (IPCA) subiu 0,19% em novembro e veio abaixo da mediana das expectativas, que era de +0,25%.

Brasil: Confiança da Indústria sobe 0,6 pontos em novembro ante outubro. Ok.

O Índice de Confiança da Indústria apurado na prévia da sondagem de novembro teve um avanço de 0,6 pontos em relação ao resultado fechado de outubro, para 94,7 pontos. Era esperado um indicador mais forte.

EUA e China: Preocupações comerciais continuam no foco. Negativo.

Os investidores avaliam nova preocupação em torno da guerra comercial entre os EUA e a China. De acordo com o jornal americano The Wall Street Journal, os EUA iniciaram uma campanha para convencer países aliados a deixar de usar equipamentos de telecomunicações da gigante de tecnologia chinesa Huawei.

Zona do Euro: PMI composto cai ao menor nível em 47 meses. Negativo.

O índice de atividade econômica (PMI) composto, que mede a atividade nos setores industrial e de serviços, caiu de 53,1 em outubro a 52,4 em novembro, o que representa o menor nível em 47 meses, segundo dados da IHS Markit. A leitura veio abaixo da projeção de analistas, de 53. Apenas o PMI industrial do bloco diminuiu de 52 em outubro a 51,5 em novembro, tocando o menor patamar em 30 meses. Já o PMI de serviços recuou de 53,7 em outubro a 53,1 em novembro.

Reino Unido: Brexit segue na pauta. Ok.

Existem muitas dúvidas do que pode acontecer até domingo, quando os líderes do bloco comum se encontram para avaliar o esboço do acordo firmado ontem entre os dois lados. A data do divórcio está marcada para o fim de março do ano que vem e, até lá, ainda há muitos trâmites a serem percorridos. Caso os demais 27 membros da UE digam sim ao acordo, o próximo passo é levar o documento para a Câmara dos Comuns - o equivalente à Câmara dos Deputados brasileira - entre os dias 10 e 12 de dezembro. Ontem, a consultoria Eurásia avaliou que a chance de a proposta ser rejeitada subiu de 60% para 75%, já que os legisladores estão divididos sobre a versão atual do projeto.

Corporativas

Banco do Brasil: O Banco anunciou a indicação do economista Rubem Novaes para presidir o banco. A nomeação será confirmada após a aprovação do presidente da república Jair Bolsonaro. Durante muitas semanas, Ivan Monteiro da Petrobras foi considerado o principal candidato para o cargo a ser ocupado por Novaes, que é PhD em Economia pela Universidade de Chicago, foi diretor do BNDES e passou por instituições privadas do mercado financeiro. Segundo o Valor, quando questionado sobre privatizações, o executivo mencionou vendas ou IPOs de partes do negócio em etapas, sem considerar a privatização total.

Ok.

Cemig: O governador eleito de Minas Gerais, Romeu Zema (Novo) reafirmou intenções de privatizar a companhia em eventos com investidores. Segundo o governador, a privatização poderia ocorrer de forma mais rápida se o mercado precificar à empresa adequadamente. Por outro lado, outra opção seria sanear a empresa antes de conduzir o processo. Além disso, Zema também confirmou intenções de reduzir custos de pessoal e gerenciáveis, bem como dar prosseguimento a venda de ativos e participações da estatal de energia, como Gasmig e TAESA.

Positivo. As ações da Cemig fecharam em forte alta de +5,44% ontem

Siderúrgicas: Em outubro, as vendas de aço plano por distribuidores do Brasil subiram 0,6% A/A, para 268,5 mil toneladas, acumulando aumento de 6,4% no ano. Em outubro, o Instituto Nacional dos Distribuidores de Aço (Inda) estimou que as vendas no mês ficariam estáveis ante setembro. Contudo, as vendas subiram 4,1%, surpreendendo positivamente. Para o mês de novembro, é esperado uma redução de 12% na comparação com o mês anterior, grande parte devido ao menor número de dias úteis. Entretanto, para 2018, o instituto espera crescimento de 5% A/A, com aceleração para 2019, cuja expectativa é alcançar alta de 10% A/A, impulsionado pelo novo governo e pela retomada econômica.

Positivo.

Gerdau: A companhia anunciou ontem um investimento de R\$550 milhões para ampliar a capacidade produção de aços especiais na usina de Pindamonhangaba, no interior de São Paulo, que passará de 600 mil para 1 milhão de toneladas por ano. O investimento está alinhado à estratégia da companhia de ser um participante cada vez mais relevante na indústria automotiva.

Ok.

Eletrobras: Segundo o Estadão, o futuro Ministro da Economia Paulo Guedes indicou a permanência de Wilson Ferreira Junior como CEO da Eletrobras. Jair Bolsonaro ainda não haveria batido o martelo sobre a indicação. Além disso, o executivo foi cogitado para chefiar o Ministério de Minas e Energia, embora o mesmo não confirme.

Positivo.

Fluxo investidores

Os investidores estrangeiros ingressaram com R\$548 milhões da B3 em 19 de novembro. O saldo acumulado em novembro está negativo em R\$3 bilhões. Em 2018, o saldo de capital estrangeiro na B3 está negativo em R\$9 bilhões.

Contratos em Aberto Ibovespa Futuro (Contratos Cheios)

| | Compra | Venda | Varição (C-V) | Var. Dia Anter. |
|---------------------------------|---------|---------|---------------|-----------------|
| Bancos | 9.130 | 2.985 | 6.145 | 80 |
| CV e DTVM | 400 | 455 | (55) | (45) |
| Invest. Instit. Nacional | 299.234 | 181.527 | 117.707 | (1.545) |
| Invest Estrangeiro | 108.163 | 230.655 | (122.492) | 2.351 |
| PJ não Financeira | 562 | 1.207 | (645) | 4 |
| PF | 3.135 | 3.795 | (660) | (845) |

Fique de olho

Nesta sexta-feira, deveremos ter menor liquidez nos mercados devido ao feriado nos EUA. No Brasil, Paulo Guedes continua indicando os seus amigos da escola de Chicago (economistas com perfil liberal) para os principais cargos econômicos do Governo. Tivemos ainda a divulgação do IPCA-15, tido como uma prévia do índice oficial IPCA, que apontou para um avanço de 0,19% em novembro contra expectativas de 0,25%. No exterior, poucas mudanças. Preocupações continuam em meio a uma possível desaceleração econômica no Mundo e negociações comerciais entre EUA e China. Pelo lado das commodities, preços do barril de petróleo do tipo Brent operam em mais uma forte queda de 2,5%. As ações das principais mineradoras da Europa operam em queda nesta manhã.

Informações importantes

DISCLAIMER INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Este relatório de análise foi elaborado pela Rico CTVM S.A. (“Rico”) 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 Rico 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 Rico 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 Rico. 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 Rico 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 do Grupo XP. O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da Rico. 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 Rico, podendo também ser divulgado no site da Rico. 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 Rico.

A Ouvidoria da Rico 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 771 5454. SAC. 0800 774 0402. O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da Rico: <https://www.rico.com.vc/custos>

A Rico 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 Rico. 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 Rico. 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 Rico. 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 Rico. 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. Analista: Roberto Indech – CNPI: EM1426. Responsável pela Análise da Rico CTVM S.A (Instrução CVM nº483): Roberto Indech / analises@rico.com.vc / 11-2505-1900



Fale

conosco

Capitais e regiões metropolitanas

3003-5465 ou 4007-2465

Demais localidades

0800-771-5465

SAC

0800-774-0402

Ouvidoria

0800-771-5454

Deficientes auditivos / fala

0800-771-0101

Acesse

www.rico.com.br

[facebook.com/ricocomvc](https://www.facebook.com/ricocomvc)

twitter.com/ricocomvc

<http://youtube.com/ricocomvc>

Leia

blog.rico.com.br

Onde estamos

Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São Paulo - SP, 04551-060

Copyright © 2018 Rico.com.br Todos os direitos reservados. Toda comunicação através da rede mundial de computadores está sujeita a interrupções ou atrasos, podendo impedir ou prejudicar o envio de ordens ou a recepção de informações atualizadas. A Rico exime-se de responsabilidade por danos sofridos por seus clientes, por força de falha de serviços disponibilizados por terceiros.