

APITO FINAL

03 de Dezembro de 2018

CENÁRIO EXTERNO

Mercados... As bolsas europeias terminaram o dia em alta. O índice Stoxx 600 avançou mais de 1%, e reduziu as perdas de 2018. No ano, cai 7%. Nos EUA, as bolsas também subiram, com alívio das tensões comerciais envolvendo EUA e China. Hoje, o dólar manteve viés mais baixista, e dá alívio às moedas. Os juros das Treasuries, por outro lado, recuaram (10 anos ~2,99%). Commodities também tiveram dia de alta. O petróleo, em especial, reflete as notícias mais positivas de corte na produção da commodity na próxima reunião da Opec. O índice VIX, medida que costuma ser vista como um termômetro da aversão ao risco, recuou mais de 8% nesta sessão.

Na agenda de hoje... Nos EUA, o índice ISM, que monitora a atividade das indústrias de manufaturados, passou de 57,7 pontos em outubro para 59,3 pontos em novembro. O índice superou a expectativa do mercado, de 57,8 pontos. Acima de 50 pontos, estes sinalizam expansão à frente. Ao contrário daquilo que alguns analistas esperavam, o setor americano segue forte, e será, muito provavelmente, que continue nesse nível mais adiante. Vale notar: 13, das 18 indústrias do setor, avançaram neste período. Destaque para eletrônicos e produtos de informática.

BRASIL

Mercados... O Ibovespa, puxado pelo melhor momento no exterior, subiu, e encerrou a sessão entre 89-90 mil pontos. No ano, mantém desempenho positivo próximo de 17%. O dólar seguiu mais fraco no exterior, e o real se valorizou frente à moeda dos EUA. A percepção de risco país, medida pelo CDS de 5 anos, também recuou (pouco mais de 1%, abaixo dos 207 pontos base).

1ª Prévia do Ibovespa... Nesta 2ª feira, a B3 divulgou a 1ª prévia do Ibovespa que entre em vigor no período de 7 de janeiro a 3 de maio de 2019. O destaque ficou para a inclusão das ações da BR Distribuidora, com participação de 0,55%. Vale notar: nenhuma outra ação foi excluída. Os 5 ativos que apresentam maior peso na composição do índice são: Vale DN, Itaú PN, Bradesco PN, Petrobras PN e Petrobras DN. A 2ª prévia do Ibovespa será divulgada em 15 de dezembro.

Pastas definidas... O presidente eleito, Jair Bolsonaro (PSL), junto ao futuro ministro da Casa Civil, Onyx Lorenzoni, anunciaram nesta segunda-feira (03) o número de pastas da Esplanada do próximo governo: serão 22 ministérios, com 20 pastas permanentes e 2 transitórias. Conforme abordamos no [Mercados Hoje](#), restam os nomes dos ministérios do Meio Ambiente e dos Direitos Humanos. Expectativa é que sejam anunciados ainda nesta semana.

Equipe Técnica... Onyx reforçou que os nomes para os ministérios, e seus secretários, serão por indicação técnica, nenhuma política. Mais cedo, Onyx ainda confirmou a extinção do Ministério do Trabalho, que terá suas funções divididas entre os Ministérios da Justiça (Sérgio Moro), Economia (Paulo Guedes) e Cidadania (Osmar Terra).

"Se alguém ainda acha que pode ter uma indicação em qualquer lugar para operar, vai para cadeia quem está lá e a gente ajuda a denunciar quem indicou", disse Onyx Lorenzoni, futuro ministro da Casa Civil

Sobre a cessão onerosa... O projeto de lei referente à cessão onerosa está na pauta do Senado para esta 3ª feira (04). Eunício de Oliveira (DEM-CE), presidente do Senado, já disse que só colocará em votação se ficar explicitada a destinação para Estados e municípios de parte dos bônus arrecadados (isto é, 20% dos recursos previstos). O ministro da Fazenda, Eduardo Guardia, ainda resiste. Se não for aprovado neste ano, o leilão poderá ocorrer apenas em 2020.

BRASIL

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
IBOVESPA (Brasil)	89.581	0,09%	0,09%	17,25%	18:03:00
BRL (R\$/US\$)	3,84	0,59%	0,59%	-13,83%	17:59:59
DI Jan 19	6,41%	0 p.p.	-2 p.p.	-47 p.p.	17:52:26
DI Jan 21	7,94%	0 p.p.	-18 p.p.	-112 p.p.	17:59:59
CDS 5 anos (em p.b.)	207	-3 p.p.	11 p.p.	45 p.p.	18:17:36

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

DESTAQUES DO ÍNDICE

Maiores Altas				Maiores Baixas			
USIM5	R\$	9,77	4,49%	RAIL3	R\$	16,85	-3,38%
GOAU4	R\$	7,59	3,69%	BBDC4	R\$	37,61	-2,21%
GGBR4	R\$	16,01	3,42%	MGLU3	R\$	161,02	-2,19%
CPL6	R\$	33,53	3,17%	ABEV3	R\$	16,60	-1,89%
MRF3	R\$	6,39	3,06%	CCRO3	R\$	12,76	-1,77%

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos

BOLSAS GLOBAIS

Índices Mundiais	Último	% dia	% mês	% ano	data
S&P 500 (EUA)	2.783	0,82%	0,82%	4,09%	18:03:07
Dow Jones (EUA)	25.847	1,21%	1,21%	4,56%	18:18:07
Nasdaq (EUA)	7.433	1,40%	1,40%	7,67%	18:18:07
IPC (México)	41.887	0,37%	0,37%	-15,13%	17:58:06
STOXX 600 (Europa)	361	1,03%	1,03%	-7,19%	14:55:30
FTSE 100 (Reino Unido)	7.062	1,18%	1,18%	-8,13%	14:35:29
DAX (Alemanha)	11.465	1,85%	1,85%	-11,24%	15:30:16
CAC 40 (França)	5.054	1,00%	1,00%	-4,87%	15:05:02
NIKKEI 225 (Japão)	22.575	1,00%	1,00%	-0,84%	04:15:02
SHANGAI (China)	2.655	2,57%	2,57%	-19,73%	06:30:02
ASX 200 (Austrália)	5.771	1,84%	1,84%	-4,85%	04:08:16

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Guide Investimentos



CONTATOS

Conheça o nosso time de especialista da área de Investimentos.

ALINE SUN

Head da area de Investimentos

RENDA VARIÁVEL

research@guide.com.br



Luis Gustavo Pereira - CNPI

RENDA FIXA

trade@guide.com.br

Gabriel S. Santos
Ricardo Maia
Thomaz Telechun da Silva Telles

FUNDOS

gestaofundos@guide.com.br

Erick Scott Hood
Leonardo Uram
David Rocha
Rodrigo Fazzolari

TRADING

trade@guide.com.br

Luiz Augusto Ceravolo (Guto)
Thiago Teixeira
Guilherme Vasone

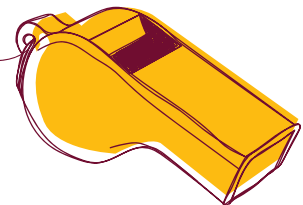
SALES

sales@guide.com.br

EQUIPE ECONÔMICA

vcandido@guide.com.br

Victor Candido de Oliveira
Felipe Daccache
Lucas Stefanini
Julia Carrera Bludeni
Rafael Passos
Victor Beyruti Guglielmi



"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: (1) 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."