

C.N.P.J. nº. 04.704.773/0001-00

Ata de reunião semanal do Comitê de Investimentos do IPSMI – Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Itaquaquecetuba, Assunto: Análise de Mercado e outros.

Aos 29 dias do mês de outubro de 2018, às 09:15 horas reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos nas dependências da sala dos gestores de Investimentos Financeiros do IPSMI, sito a Rua Evangelho quadrangular, 134 – Vila Virgínia – Itaquaquecetuba – SP, reúnem-se os integrantes do comitê de Investimentos os Srs. Laércio Lourenço Dias, Clodoaldo de Jesus Pascinho e Sr^a. Jovana de Souza Claro Andrade e ainda contando com a presença ouvinte dos senhores Jofre Barbosa de Moraes, Evanildo Tolentino Gonçalves e Joao Antônio Soares Campos, para tratar de Análise de Mercado e outros. O superintendente pede que a gestora nos posicione sobre as notícias vinculadas a mídia referente ao rumo da economia nacional e mundial, macro e micro econômica. A gestora inicia falando que após definido o resultado da eleição presidencial em segundo turno, agora é chegado o momento de se aguardar a composição do novo governo, principalmente a da equipe econômica, que deverá ser comandada por Paulo Guedes, economista, banqueiro e investidor. Desafios para o novo governo é o que menos falta. Externamente, a conjuntura é desafiadora, na medida em que o avanço da economia norte-americana e a robustez do seu mercado de trabalho têm exigido do FED a normalização da política monetária, que durante anos teve as taxas de juros em suas mínimas históricas. Quando isso acontece, a liquidez global se reduz e dificulta sobremaneira a vida daquelas economias dependentes do fluxo de capital externo. Mesmo com as nossas contas externas em ordem, isso acaba por afetar o mercado local. Internamente, com um novo Congresso, o maior desafio será o de promover as reformas necessárias, inclusive a da previdência, reduzir os gastos públicos, estimular a atividade econômica e as privatizações e reduzir o elevado desemprego. Mas tudo começa com a definição da equipe de governo, vamos aguardar. Em relação à economia internacional, na zona do euro, os desempenhos da indústria e dos serviços desaceleraram em outubro, conforme o PMI preliminar que recuou para 52,7 pontos, depois de ter registrado 54,1 pontos em setembro. Já o BCE, por sua vez, manteve inalteradas as taxas de juros na região do euro, sendo a principal em 0% e reforçou a expectativa de que os juros permaneçam no atual patamar até meados de 2019. Sobre o programa de compra de ativos, reiterou que se encerra no próximo dezembro. Nos EUA, o Livro Bege divulgado na última quarta-feira apontou que as empresas ainda estão otimistas em relação à trajetória de crescimento da economia, mas indicou também receios de que as tarifas comerciais continuem a pressionar os custos. Conforme a primeira prévia realizada pelo Departamento do Comércio americano, o PIB do terceiro trimestre cresceu a uma taxa anualizada de 3,5%, puxado pelos gastos dos consumidores, que tiveram a maior alta em quase quatro anos e compensaram a forte queda do lado comercial. Para os mercados de ações internacionais, a semana passada foi de quedas. Enquanto o Dax, índice da bolsa alemã caiu 3,06%, o FTSE-100, da bolsa inglesa recuou 2,81%, o índice S&P 500, da bolsa norte-americana, 3,94% e o Nikkey 225, da bolsa japonesa 5,98%. Em relação à economia brasileira, o IPC-S, depois de ter subido 0,52% na segunda quadrisssemana de outubro, acelerou para 0,54% na terceira. Já o IPCA-15 de outubro foi o mais alto para o mês, desde

P AN-



C.N.P.J. nº. 04.704.773/0001-00

2015, ao subir 0,58%. Para a bolsa brasileira, foi outra semana de alta, com o Ibovespa avançando 1,78%. Assim, o ganho acumulado no ano foi de 12,20% e de 12,83% em doze meses. O dólar, por sua vez, caiu 0,88% trazendo a alta no ano para 11,10%. O IMA-B Total, por sua vez avançou 1,15% na semana, acumulando alta de 10,29% no ano. No Relatório Focus de 26 de outubro, a média dos economistas que militam no mercado financeiro estimou que o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) subirá 4,43% em 2018, frente a 4,44% na semana anterior. Para 2019 a estimativa é de que suba 4,22%, como na semana anterior. Para a taxa Selic, o relatório informou que, para o fim de 2018 a taxa Selic estará em 6,50%, como na última pesquisa e em 8% no final de 2019, também como na pesquisa anterior. Já para o desempenho da economia previsto para este ano, o mercado estimou a evolução do PIB em 1,36%, frente a 1,34% na semana anterior. Para 2019 a estimativa é que o PIB cresça 2,50%, frente a 2,49% na semana anterior. Para a taxa de câmbio, a pesquisa mostrou que a cotação da moeda americana estará em R\$ 3,71, frente a R\$ 3,75 no último relatório e em R\$ 3,80 no final de 2019, como na semana anterior. Para o Investimento Estrangeiro Direto, as expectativas são de um ingresso de US\$ 67 bilhões em 2018, como na última pesquisa e de US\$ 70 bilhões, também como na pesquisa anterior. Nesta semana, na zona do euro, teremos a divulgação da prévia do PIB do terceiro trimestre de 2018, da taxa de desemprego em setembro e da prévia da inflação do consumidor em outubro. Nos EUA teremos a divulgação dos gastos pessoais em setembro, da taxa de desemprego e da criação de vagas de trabalho em outubro. No Brasil, teremos a divulgação dos dados parciais de inflação, da taxa de desemprego e da produção industrial em setembro e nova reunião do Copom para deliberar sobre a política monetária. No exterior, a divulgação do PIB da zona do euro e a taxa de desemprego nos EUA são os principais eventos. No Brasil teremos nova reunião do Copom, em que a taxa Selic deve ser mantida e talvez a divulgação de alguns nomes da futura equipe do novo presidente eleito. O gestor Clodoaldo comenta sobre a folha de pagamento dos servidores ativos, inativos e pensionistas do Instituto e o fundo escolhido para ser realizado o resgate é o fundo de sempre utilizado para fluxo de caixa, um fundo DI sem volatilidade que independente da volatilidade ele se mantém na busca pelo acompanhamento do DI. Sem mais a tratar a reunião deu-se por encerrada às 11:29 do que para constar eu Laércio Lourenço Dias Jovana de Souza Claro Andrade, lavrei a presente ata a qual todos passam a assinar:

Laércio Lourenço Dias _____

Clodoaldo de Jesus Pascinho _____

Jovana de Souza Claro Andrade _____

