



## Mercados Hoje (20/10/2023)

### Cenário Internacional

**Resumo** – As bolsas americanas fecharam em queda, a terceira seguida, encerrando uma semana de perdas, em mais um dia de aversão ao risco, ainda com temores de que a guerra no Oriente Médio se agrave e comentários de teor mais conservador do Federal Reserve (Fed, o banco central dos Estados Unidos). O petróleo registrou leve queda e o ouro voltou a subir.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos caiu 9 pontos, cotado a 5,07% e o rendimento do título de 10 anos caiu 8 pontos, cotado a 4,91%. A taxa do título de 10 anos chegou a atingir 5,00% no início da manhã, cedendo ao longo do dia.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
<b>ASIA</b>					
Xangai	-0,74%	2.983,059	-3,40%	-4,10%	-3,44%
Japão	-0,54%	31.259,360	-3,27%	-1,88%	19,79%
<b>EUROPA</b>					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	-1,36%	433,730	-3,44%	-3,66%	2,08%
Índice Geral Europa ( <i>small caps</i> )	-1,53%	280,680	-3,61%	-6,53%	-5,60%
<b>EUA</b>					
S&P 500	-1,26%	4.224,160	-2,39%	-1,49%	10,02%
Nasdaq	-1,53%	12.983,810	-3,16%	-1,78%	24,05%
Dow Jones	-0,86%	33.127,280	-1,61%	-1,13%	-0,06%
Russell 2000 ( <i>small caps</i> )	-1,29%	1.680,792	-2,26%	-5,84%	-4,57%
<b>AMÉRICA LATINA</b>					
Argentina	4,81%	800.804,800	5,28%	42,35%	296,27%
Chile	-1,44%	5.631,330	-2,53%	-3,46%	7,02%
México	-1,08%	48.275,910	-2,24%	-5,11%	-0,39%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	-0,41%	1.978,320	-2,03%	-2,26%	-3,44%
Bonds Corp. Investment Grade**	-0,62%	2.893,160	-2,34%	-2,54%	-2,53%
Ishare JP Morgan USD Emergi	0,55%	80,150	-1,41%	-2,45%	-1,69%

Benchmarks:

\*Renda fixa americana, pré- fixado, composto por: Treasuries (~44%), Hipotecários (~28%), Corporativos (~26%) e Securitizados (~2%), com duration de 7 anos.

\*\*Renda fixa corporativa americana com grau de investimento, pré- fixado, com duration de 10 anos.

\*\*\*Renda fixa emergente, pré- fixado, composto geograficamente por: Oriente Médio/África (~35%), Américas (~21%), Ásia (~16%) e Europa (~10%), com duration de 10 anos.

## Destaques de alta

- A farmacêutica Merck & Co (+2,23%); a rede de farmácias Walgreens (+1,43%); as montadoras General Motors (+1,13%) e Ford Motor (+0,95%); e o Domino's Pizza (+0,98%).

## Destaques de queda

- As fabricantes de baterias e equipamentos, SolarEdge (-27,27%) e Enphase Energy (-14,68%); a empresa de softwares Oracle (-5,99%); as instituições financeiras American Express (-5,38%) e JP Morgan (-1,61%); as techs Snowflake (-3,75%), Amazon (-2,52%), NVIDIA (-1,70%) e Alphabet (-1,56%); a montadora Tesla (-3,69%); e as petroleiras Exxon (-1,71%) e Chevron (-1,34%).

O DXY, índice do dólar americano, relação entre a moeda dos EUA e uma cesta de moedas globais (Euro, Iene, Libra, Dólar canadense, Coroa sueca e Franco suíço), fechou estável, cotado a 106,2 pontos.

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	-1,88%	495,500	0,30%	4,10%	-26,97%
Trigo	-1,64%	584,250	0,78%	8,09%	-26,14%
Soja	-1,01%	1.302,250	1,58%	2,14%	-14,28%
Café	0,79%	165,250	6,84%	14,08%	-0,87%
Açúcar	-1,61%	26,850	-0,85%	2,32%	33,92%
Petróleo Brent	0,02%	92,400	1,76%	-3,08%	7,45%
Petróleo West Texas (WTI)	-0,69%	88,750	1,48%	-1,93%	10,57%
Gás natural EUA	-1,25%	2,920	-8,98%	-0,34%	-34,09%
Gás natural Europa (GBP)	2,07%	126,190	-10,54%	15,58%	-30,63%
Nickel*	-0,75%	18.450,000	-0,68%	-1,71%	-39,66%
Cobre	-1,32%	355,350	-0,46%	-4,83%	-6,98%
Alumínio*	0,07%	2.168,500	0,32%	-7,15%	-8,29%
Paládio	-1,61%	1.101,280	-4,28%	-11,77%	-38,57%
Ouro	0,75%	1.981,400	2,51%	7,18%	8,63%

\* Dados com dia útil de atraso

Os mercados de commodities são negociados em vários mercados, em países distintos e com horários de fechamento diferentes.

CRIPTOMOEDAS					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Bitcoin	0,08%	29.626,13	0,08%	9,34%	78,97%
Ethereum	0,06%	1.604,55	0,06%	-4,56%	33,71%

## Detalhamentos

Os EUA sofreram os primeiros ataques, após envolvimento na guerra entre Israel e o Hamas. Um navio americano no Iêmen e duas bases militares, na Síria e no Iraque, foram atacados por drones. Como reação, o presidente americano, Joe Biden, pediu ao Congresso dos Estados Unidos mais de US\$ 105 bilhões (cerca de R\$ 530,6 bilhões, na cotação atual) para ajudar Israel e a Ucrânia, para enfrentar a crise migratória nas fronteiras com o México e para confrontar a China na questão de Taiwan. Hoje, o Hamas libertou dois americanos que haviam sido feitos reféns nos ataques a Israel.

A terceira votação para definir o novo presidente da Câmara dos Deputados dos Estados Unidos, terminou sem um eleito. O candidato mais votado foi o democrata, Hakeem Jeffries, que recebeu todos os 210 votos do partido, entre deputados que estavam presentes. O segundo mais votado foi Jim Jordan, principal candidato republicano, que recebeu 194 votos, 5 a menos que na votação anterior.

O presidente da distrital de Filadélfia do Fed, Patrick Harker, repetiu acreditar que manter os juros no nível atual é a postura prudente a se tomar nos próximos meses. Já a presidente do Fed de Cleveland, Loretta Mester, afirmou que a projeção atual do BC, de mais um aumento dos juros básicos de +0,25% neste ano, está alinhada com a sua visão.

O default (calote) da Country Garden se tornou, apenas, uma formalidade, que pode ser declarada a qualquer momento, depois que a gigante imobiliária da China descumpriu o prazo de carência para saldar pagamentos atrasados de juros sobre um título de dívida externa. Um pagamento de juros de US\$ 15,4 milhões não foi feito, após o término de um período de carência de 30 dias no início desta semana.

Em meio a temores renovados com o setor imobiliário, a China deu mais um passo para garantir custos de financiamento baixos e impulsionar a economia do país. O BC chinês injetou 733 bilhões de yuans (US\$ 100 bilhões) líquidos nos bancos, através de operações compromissadas de venda e recompra de títulos.

O minério de ferro na bolsa de Dalian, na China, caiu 27,5 iuanes, ou -3,2%, para 839 iuanes (US\$ 114,64) por tonelada, durante as negociações diurnas. A produção de aço bruto da China caiu -5,0% em setembro em relação a agosto, frustrando algumas expectativas do mercado, depois que as siderúrgicas elevaram as taxas de utilização em meio à alta temporada de construção.

Os preços do ouro voltaram a ultrapassar os US\$ 2 mil por onça-troy, pela primeira vez desde o fim de julho. Relatos de ataques a bases dos EUA no Iraque e na Síria, durante a noite, aumentaram as preocupações de que os EUA poderiam ser arrastados para o conflito, mais do que já estão, o que aumentou a procura por ativos de segurança, como o ouro.

## Cenário doméstico - Brasil

*Resumo* – O Ibovespa encerrou a sessão em queda, a quarta seguida, em dia de vencimento de opções sobre ações, acompanhando a aversão ao risco vista nos mercados internacionais. Vale e Petrobras foram os principais detratores, em dia marcado pela queda na cotação do petróleo e do minério de ferro.

No mercado de juros futuros, as taxas fecharam em queda. O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,75%, no fim do ano, e 10,75%, no fim do ano que vem.

O dólar comercial fechou em queda, com a moeda brasileira entre os melhores desempenhos frente aos seus pares.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	-0,74%	113.155,28	-2,25%	-2,93%	3,12%
ETF Small Cap (SMALL11)	0,11%	93,90	-3,20%	-7,62%	-2,71%
Dólar Comercial	-0,61%	5,03	-0,87%	0,00%	-4,66%
CDI	0,05%	12,65%	0,24%	0,66%	10,66%

O volume financeiro na B3 somou 41,1 bilhões.

### Destaques de alta



- A varejista Casas Bahia (+4,00%); as processadoras de carne BRF (+3,85%) e JBS (+1,21%); a empresa de cosméticos Natura (+2,96%); a Locaweb (+1,57%); e a resseguradora IRB (+1,45%).

### Destaques de queda



- A varejista Magalu (-4,35%); a aérea Azul (-3,51%); a Cielo (-3,20%); a Bradespar (-2,91%); as mineradoras Vale (-2,70%) e CSN Mineração (-1,67%); e as produtoras de papel e celulose Klabin (-2,55%) e Suzano (-1,93%); a Petrobras PN (-1,28%) e ON (-1,09%).

## **Detalhamentos**

O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) caiu -0,77% em agosto, na comparação com julho. O resultado veio mais fraco que a projeção de economistas, que apontavam queda de -0,65%. Após o número, o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, disse que "a atividade econômica do 3º trimestre preocupa".

O relator da reforma tributária no Senado, Eduardo Braga, afirmou que já há uma maioria formada na Casa, para estabelecer uma trava legal à carga tributária. Braga afirmou que o texto que estabelece o limitador já está escrito e, neste momento, está sendo analisado por representantes do governo e por lideranças do Senado e da Câmara. Braga também falou sobre "o desafio" do Congresso para concluir a reforma até o fim do ano. "Não é tarefa fácil", afirmou.

A Petrobras anunciou, ontem à noite, a redução em -4,1% nos preços da gasolina e a elevação de +6,58% nos preços do óleo diesel comercializado nas refinarias da petroleira para as distribuidoras. Os percentuais correspondem, respectivamente, a uma queda em R\$ -0,12 por litro no preço da gasolina, para R\$ 2,81 por litro, e a um aumento em R\$ +0,25 por litro nos preços do óleo diesel, para R\$ 4,05 por litro. Segundo a empresa, os novos preços passam a vigorar a partir do sábado (21). O impacto líquido esperado sobre a inflação ao consumidor é de -0,1%.

Os papéis da Vale operaram em forte queda, pressionados pela redução dos preços do minério de ferro no exterior e pelas preocupações dos investidores com o impacto de questões judiciais, como a indenização referente à tragédia de Mariana (MG). O Ministério Público do Estado do Espírito Santo (MPES) protocolou, junto a outras instituições de Justiça, uma petição que pede a condenação, em R\$ 100 bilhões, por dano moral coletivo das empresas Vale, BHP e Samarco. A mineradora comunicou que não foi notificada a respeito do pedido.

O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, disse que conversou com o presidente Lula, sobre indicações de nomes para substituir os diretores do BC, Maurício Moura (da área de Relacionamento) e Fernanda Guardado (de Assuntos Internacionais). Os mandatos de ambos se encerram em 31 de dezembro de 2023. A definição dos novos nomes sairá em breve, segundo Haddad. Fernanda Guardado pediu para ser reconduzida ao cargo, segundo uma pessoa com conhecimento do assunto.

Lula vetou trecho de um projeto de lei que estabelece, como marco temporal para demarcação de terras indígenas, a promulgação da Constituição, em outubro de 1988. Lula, no entanto, sancionou trechos da proposta, aprovada pelo Congresso Nacional em setembro, que definem regras das demarcações. Entre os trechos vetados, estão os que previam a possibilidade de cultivo de produtos transgênicos e de atividade garimpeira em terras indígenas. Também foi vetado um ponto que possibilitaria a construção de rodovias em áreas indígenas.

Bom fim de semana.