



## Mercados Hoje (28/11/2023)

### Cenário Internacional

**Resumo** – As bolsas americanas encerraram em leve alta, em dia de queda no rendimento das Treasuries, com falas mais construtivas de um diretor do Fed (Federal Reserve, o BC dos EUA), reiterando a percepção dos investidores de que o ciclo de alta de juros básicos se encerrou. Os ganhos das bolsas só não foram maiores em função da cautela dos mercados, à espera dos números da inflação, que serão divulgados na quinta-feira.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos caiu 11 pontos, cotado a 4,74% e o rendimento do título de 10 anos caiu 6 pontos, cotado a 4,33%.

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 em queda de -0,45%, cotado a 102,7 pontos.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
<b>ÁSIA</b>					
Xangai	0.23%	3,038.554	-0.08%	0.66%	-1.64%
Japão	-0.12%	33,408.390	-0.65%	8.26%	28.03%
<b>EUROPA</b>					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	-0.30%	457.040	-0.64%	5.39%	7.57%
Índice Geral Europa ( <i>small caps</i> )	-0.35%	304.390	-0.52%	7.50%	2.38%
<b>EUA</b>					
S&P 500	0.10%	4,554.890	-0.10%	8.61%	18.63%
Nasdaq	0.29%	14,281.760	0.22%	11.13%	36.45%
Dow Jones	0.24%	35,416.980	0.08%	7.15%	6.85%
Russell 2000 ( <i>small caps</i> )	-0.46%	1,792.808	-0.81%	7.85%	1.79%
<b>AMÉRICA LATINA</b>					
Argentina	-8.33%	773,419.800	-15.71%	33.54%	282.72%
Chile	0.33%	5,776.560	0.00%	6.82%	9.78%
México	0.21%	52,328.960	-1.15%	6.66%	7.98%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	0.62%	2,070.880	0.62%	3.96%	1.08%
Bonds Corp. Investment Grade**	0.69%	3,066.180	0.69%	5.26%	3.30%
Ishare JP Morgan USD Emergi	0.52%	85.800	0.95%	6.15%	5.72%

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 montadora Tesla (+4,51%); a financeira PayPal (+3,69%); a varejista Bath & Body Works (+3,10%); a empresa de cosméticos Estée Lauder (+2,69%); os conglomerados industriais 3M (+1,48%) e Dow (+1,12%); a montadora de aeronaves Boeing (+1,40%); as techs Meta (+1,28%) e Microsoft (+1,08%); e o Walmart (+1,19%).

## Destaques de queda

- O conglomerado de mídia Walt Disney (-2,81%); a operadora de hotéis Wynn Resorts (-2,44%); a farmacêutica Merck & Co (-1,23%); e a NVIDIA (-0,87%).

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	-0.77%	452.000	-2.43%	-5.59%	-33.38%
Trigo	1.92%	544.500	-0.77%	-2.11%	-31.25%
Soja	1.30%	1,347.000	1.22%	4.66%	-11.34%
Café	2.20%	183.650	2.80%	9.77%	9.77%
Açúcar	-0.77%	26.990	0.04%	-0.37%	34.68%
Petróleo Brent	2.03%	81.600	1.27%	-6.65%	-5.02%
Petróleo West Texas (WTI)	2.07%	76.410	1.15%	-5.69%	-4.80%
Gás natural EUA	-3.15%	2.706	-5.22%	-24.31%	-39.53%
Gás natural Europa (GBP)	-3.15%	108.680	-9.27%	-12.40%	-41.59%
Nickel*	-0.43%	15,901.000	-0.43%	-11.30%	-46.82%
Cobre	1.18%	380.250	0.36%	4.21%	-0.21%
Alumínio*	-0.44%	2,180.500	-0.44%	-3.03%	-7.19%
Paládio	-1.23%	1,057.450	-1.45%	-5.89%	-41.01%
Ouro	1.30%	2,040.250	1.97%	2.84%	11.85%

\* 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	3.00%	38,144.250	0.76%	10.08%	130.63%
Ethereum	2.35%	2,062.96	-1.20%	13.68%	72.01%

## Detalhamentos

O governador do Federal Reserve dos EUA, Christopher Waller, disse que está "cada vez mais confiante" de que a atual configuração da taxa de juros de referência do Fed, se mostrará adequada para reduzir a inflação para a meta de 2%.

Os preços das casas nos Estados Unidos continuaram a subir em setembro, embora a um ritmo mais lento que o esperado, de acordo com o índice S&P/Case-Shiller. Este índice, que mede as variações de preços nas 20 principais áreas metropolitanas do país, subiu +0,2% em termos mensais, inferior à taxa de +0,7%, esperada pelos economistas. Numa base anual, o índice S&P/Case-Shiller subiu +3,9%, impulsionado pelo dinamismo de cidades como Detroit (+6,7%), San Diego (+6,5%) e Nova Iorque (+6,3%).

Grandes descontos, desde produtos de beleza e brinquedos até eletrônicos, durante o fim de semana de Ação de Graças, motivaram os consumidores norte-americanos a gastar cerca de US\$ 38 bilhões online, sinalizando uma forte temporada de compras natalinas, mesmo com a incerteza econômica aumentando. Os gastos online dos consumidores aumentaram +7,8% durante a Cyber Week, ou os cinco dias desde o Dia de Ação de Graças até a Cyber Monday, de acordo com dados da Adobe Analytics, superando as expectativas iniciais de um aumento de +5,4%. Somente as vendas na Cyber Monday saltaram +9,6%, também acima do esperado, para um recorde de US\$ 12,4 bilhões.

O índice de confiança do consumidor norte-americano, medido pelo Conference Board, subiu para 102,0 pontos em novembro, depois de ter registrado 99,1 pontos em outubro, atingindo a região de otimismo (acima dos 100 pontos). Analistas esperavam alta mais moderada, para 101,0 pontos em novembro.

Os preços do minério de ferro registraram nova baixa nesta terça-feira, em meio ao maior monitoramento das negociações por parte das autoridades na China. O governo chinês intensificou a supervisão nos mercados futuros e em portos, numa tentativa de conter o rali recente da commodity. Na Bolsa de Commodity de Dalian (DCE), os preços fecharam o dia com baixa de -2,6%, para 951 yuans (cerca de US\$ 133) por tonelada.

## Cenário doméstico - Brasil

*Resumo* – O Ibovespa voltou a fechar em alta, liderado por bancos e Petrobras, com a alta do petróleo. Dados mais fortes do mercado de trabalho e das contas públicas, se somaram a uma inflação com números construtivos e fortaleceram o ânimo dos investidores. Vibra fechou em alta, enquanto Eneva figurou entre principais perdas do índice, em meio a proposta de fusão.

O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,75%, no fim do ano, e 9,65%, no fim do ano que vem.

O dólar comercial fechou em baixa, em linha com o DXY.

O volume financeiro na B3 somou 22,0 bilhões.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	0.64%	126,538.32	0.81%	11.84%	15.31%
ETF Small Cap (SMALL11)	1.23%	105.00	2.04%	11.46%	8.79%
Dólar Comercial	-0.57%	4.8717	0.62%	3.41%	-7.84%
CDI	0.05%	12.15%	0.09%	0.83%	11.94%

### Destaques de alta

- As processadoras de carne Marfrig (+6,77%), Minerva (+2,70%) e BRF (+2,41%); as incorporadoras MRV (+5,41%), EZTec (+3,20%) e Cyrela (+2,43%); as varejistas Renner (+3,90%) e Alpargatas (+2,74%); os bancos Itaú (+0,98%), Bradesco (+0,93%) e Banco do Brasil (+1,45%); a resseguradora IRB (+2,47%); a empresa de energia Vibra (+0,78%); a mineradora CSN Mineração (+2,31%); e a petroleira Petrobras PN (+1,51%) & ON (+0,93%).

### Destaques de queda

- As elétricas Eneva (-3,06%), CPFL (-0,94%) e Eletrobras (-0,71%); as varejistas Magalu (-2,55%) e Soma (-2,29%); a Embraer (-1,73%); a educacional YDUQS (-1,46%); e a petroleira 3R Petroleum (-1,27%).

## Detalhamentos

O Brasil gerou em outubro de 2023 um saldo positivo de 190.366 postos de trabalho com carteira assinada, segundo o Novo Caged. O dado veio acima da projeção de analistas, de criação de 125 mil vagas. No acumulado do ano, o total de vagas geradas chegou a 1.784.695 postos de trabalho, ficando positivo nos 5 grandes grupamentos econômicos e nas 27 Unidades da Federação. Com isso, o estoque total recuperado para o Caged foi de 44.229.120 postos de trabalho formais.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) subiu +0,33% em novembro. No ano, o IPCA-15 acumula alta de ++4,30% e em 12 meses, +4,84%. Embora o índice cheio do IPCA-15 de novembro tenha vindo acima das projeções (+0,33% no mês, ante mediana de +0,30%), o comportamento dos preços continuou a manter uma tendência benigna, o que favorece a manutenção do rito de cortes de -0,5% na Selic pelo Copom em dezembro. A inflação de serviços (excluídas as passagens aéreas, subiu +0,2%). O principal ponto de alerta foi a alta dos alimentos, que quebrou um sequência de deflações. Essa alta veio puxada por alimentos que subiram +0,8%, com as chuvas fortes causadas pelo El Niño.

O governo central registrou superávit primário de R\$ 18,3 bilhões em outubro, conforme o Tesouro Nacional (acima do esperado, R\$15,5 bilhões). Com isso, no acumulado de 12 meses até o mês passado, o governo central teve déficit de R\$ 85,3 bilhões, o equivalente a 0,83% do Produto Interno Bruto (PIB). A meta de resultado primário para este ano é de déficit de até R\$ 213,6 bilhões, mas os ministérios da Fazenda e do Planejamento e Orçamento, projetam atualmente resultado negativo de R\$ 177,4 bilhões.

Documentos obtidos pelo Center for Climate Reporting, em parceria com a BBC de Londres, mostraram uma estratégia dos Emirados Árabes para aproveitar a presença de lideranças mundiais em Dubai e discutir como impulsionar os combustíveis fósseis. A reportagem exhibe um documento com foto da Ministra do Meio Ambiente, Marina Silva, em que diz que a petroleira árabe, ADNOC, está buscando a ajuda do Brasil para obter aprovação de uma proposta com a empresa de private equity, Apollo, por uma participação majoritária na produtora de produtos petroquímicos Braksem. A COP28 será realizada entre 30 de novembro a 12 de dezembro.

O Ministério da Fazenda prepara um projeto de lei complementar, para que o imposto estadual, que hoje incide sobre heranças e doações, seja também estendido a valores vindos do exterior, afirmaram duas fontes da pasta com conhecimento do assunto. Atualmente, a Constituição demanda que exista lei complementar tratando do assunto, para que os estados, muitos deles em situação financeira delicada, possam cobrar o Imposto de Transmissão Causa Mortis e Doação (ITCMD) sobre esses ativos do exterior, algo que nunca chegou a ser feito.

A Comissão de Assuntos Econômicos (CAE) do Senado aprovou em sabatina, dois nomes para compor a diretoria do Banco Central (BC). Nova votação ainda precisa ocorrer no plenário, para que os escolhidos tomem posse. Paulo Picchetti, professor da FGV, e Rodrigo Teixeira, funcionário de carreira do BC e secretário da Casa Civil, foram escolhidos pelo presidente Lula para as diretorias de Assuntos Internacionais e de diretoria de Relacionamento, Cidadania e Supervisão de Conduta, respectivamente.