



Mercados Hoje (29/11/2023)

Cenário Internacional

Resumo – As bolsas americanas fecharam com desempenhos mistos, em movimento de leve realização de lucros, após um mês de ganhos fortes das ações. Na pauta do dia, as falas mais construtivas de um diretor do Fed (Federal Reserve, o BC dos EUA) e os números melhores da inflação no terceiro trimestre favoreceram a queda na taxa das Treasuries. O Livro Bege mostrou enfraquecimento da atividade econômica no país.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos caiu 10 pontos, cotado a 4,64% e o rendimento do título de 10 anos caiu 6 pontos, cotado a 4,26%.

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 102,8 pontos.

BOLSAS PELO MUNDO

Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
ÁSIA					
Xangai	-0.56%	3,021.688	-0.63%	0.10%	-2.19%
Japão	-0.26%	33,321.220	-0.90%	7.98%	27.69%
EUROPA					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	0.45%	459.100	-0.19%	5.87%	8.05%
Índice Geral Europa (<i>small caps</i>)	0.82%	306.900	0.30%	8.38%	3.22%
EUA					
S&P 500	-0.09%	4,550.580	-0.19%	8.51%	18.52%
Nasdaq	-0.16%	14,258.490	0.05%	10.95%	36.23%
Dow Jones	0.04%	35,430.420	0.11%	7.19%	6.89%
Russell 2000 (<i>small caps</i>)	0.61%	1,803.808	-0.20%	8.51%	2.42%
AMÉRICA LATINA					
Argentina	2.19%	790,376.600	-13.86%	36.47%	291.11%
Chile	0.28%	5,792.780	0.28%	7.12%	10.09%
México	0.83%	52,792.810	-0.28%	7.60%	8.93%

RENDA FIXA INTERNACIONAL

Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	0.37%	2,078.610	1.00%	4.34%	1.46%
Bonds Corp. Investment Grade**	0.31%	3,075.580	1.00%	5.58%	3.62%
Ishare JP Morgan USD Emergi	0.79%	86.480	1.75%	6.99%	6.55%

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 General Motors (+9,38%); a locadora United Rentals (+4,46%); a varejista Dollar Tree (+4,38%); os fabricantes de semicondutores ON Semiconductor (+3,65%) e Intel (+1,61%); a petroleira Phillips (+3,58%); e a Salesforce (+2,41%).

Destaques de queda

- A farmacêutica Humana (-5,49%); a operadora de hotéis Las Vegas Sands (-4,87%); as alimentícias Hormel Foods (-4,63%) e Campbell Soup (-1,68%); a petroleira Hess (-4,15%); a operadora de farmácias CVS (-3,49%); e as techs Meta (-2,00%) e Alphabet (-1,61%).

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	-0.44%	449.500	-2.97%	-6.11%	-33.75%
Trigo	2.30%	556.250	1.37%	0.00%	-29.77%
Soja	0.06%	1,347.250	1.24%	4.68%	-11.32%
Café	-0.84%	182.100	1.93%	8.85%	8.85%
Açúcar	-0.48%	26.860	-0.44%	-0.85%	34.03%
Petróleo Brent	1.52%	82.920	2.90%	-5.14%	-3.48%
Petróleo West Texas (WTI)	1.69%	77.700	2.86%	-4.10%	-3.19%
Gás natural EUA	-1.55%	2.793	-2.17%	-21.87%	-37.59%
Gás natural Europa (GBP)	-5.83%	102.340	-14.57%	-17.51%	-44.99%
Nickel*	4.36%	16,595.000	3.91%	-7.42%	-44.50%
Cobre	-0.12%	379.550	0.17%	4.01%	-0.39%
Alumínio*	0.33%	2,187.750	-0.11%	-2.71%	-6.88%
Paládio	-2.50%	1,029.280	-4.07%	-8.40%	-42.58%
Ouro	0.17%	2,044.340	2.18%	3.05%	12.08%

* 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	-0.72%	37,693.000	-0.44%	8.78%	127.90%
Ethereum	-1.43%	2,025.24	-3.00%	11.60%	68.86%

Detalhamentos

O presidente do Fed de Atlanta, Raphael Bostic, afirmou que as pesquisas e as respostas dos líderes empresariais, mostram expectativas coletivas que a trajetória descendente da inflação, provavelmente, continuará nos Estados Unidos. Bostic apontou que uma das razões pelas quais pensa que a inflação continuará caindo, são os sinais de que a atividade econômica irá abrandar nos próximos meses, em parte porque a política monetária e as condições financeiras mais restritivas, estão a criando uma maior restrição à atividade. "Como enfatizei, o caminho para os 2% será acidentado, como evidenciado pelas flutuações mensais da inflação nos últimos meses. Mas chegaremos lá", afirmou.

Já o presidente do Fed de Richmond, Tom Barkin, afirmou que prefere não descartar a possibilidade de mais aumento de juros no ciclo atual, particularmente, caso os riscos inflacionários nos Estados Unidos persistam. O dirigente se disse cético em relação à tese de que a inflação está a caminho de retornar à meta de 2%.

O Produto Interno Bruto (PIB) dos Estados Unidos cresceu ao ritmo anualizado de +5,2%, no terceiro trimestre de 2023, conforme segunda estimativa do indicador. O resultado ficou acima da leitura anterior e da mediana de expectativas de analistas, de alta de +4,9%. Já o índice de preços de gastos com consumo (PCE, na sigla em inglês) subiu +2,8% no terceiro trimestre de 2023. A segunda leitura do dado veio -0,1% abaixo da estimativa inicial. Já o núcleo do índice de preços do PCE, que exclui os voláteis itens de energia e alimentos, mostrou avanço de +2,3%, também -0,1% a menos que na primeira leitura.

O presidente eleito da Argentina, Javier Milei, confirmou Luis Caputo, ex-ministro das Finanças durante o governo de Mauricio Macri, como seu ministro da Economia, ao retornar de uma viagem conjunta aos Estados Unidos com representantes de governo na Casa Branca. Caputo participou, juntamente com o futuro chefe de gabinete, Nicolás Posse, de uma reunião técnica com o Fundo Monetário Internacional, com o qual a Argentina tem um acordo de crédito de 44 bilhões de dólares, desde 2018 (214,9 bilhões de reais na cotação atual).

O petróleo voltou a subir em antecipação à reunião da Organização dos Países Exportadores de Petróleo e aliados (Opep+), marcada para as próximas horas. Há grande expectativa para que os membros do grupo cheguem a um acordo, antes do encontro, que mantenha a oferta global pressionada, o que favorece a alta dos preços.

Os contratos futuros do minério de ferro na bolsa de Dalian ampliaram as quedas, pela quinta sessão seguida, com a dinâmica do mercado reagindo à contínua intervenção do governo e aos dados desanimadores da produção. O preço da commodity caiu -0,5%, a 955,5 iuanes (134,17 dólares) por tonelada.

O Livro Bege Fed, divulgado nesta quarta-feira, mostrou que a economia dos EUA desacelerou de forma ampla entre o período do último relatório, de 18 de outubro até 17 de novembro. Segundo o documento, quatro distritos onde o banco central americano está presente mostraram "crescimento modesto", dois relataram estabilidade ou ligeira queda e seis, redução leve da atividade.

Em relação à inflação, o documento afirmou que os consumidores americanos estão mais sensíveis aos preços, o que dificultou o repasse de custos pelas empresas. Provedores de serviços tiveram mais capacidade de repassar o aumento de preços, enquanto o setor manufatureiro teve "poder de precificação" limitado.

Cenário doméstico - Brasil

Resumo - Em dia de realização de lucros, o Ibovespa fechou em queda, liderado pelos papéis da Petrobras, a despeito da alta do petróleo. Na agenda local, estiveram no radar a aprovação da tributação dos fundos exclusivos e das offshores, no Senado, e o comentário do vice-presidente, Geraldo Alckmin, sobre a tributação de plataformas varejistas em compras abaixo dos US\$50.

Juros futuros fecharam em queda, com maior intensidade na parte longa da curva. O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,75%, no fim do ano, e 9,60%, no fim do ano que vem.

O dólar comercial fechou em alta, em linha com seus pares emergentes.

O volume financeiro na B3 somou 22,3 bilhões.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	-0.29%	126,165.64	0.52%	11.51%	14.97%
ETF Small Cap (SMALL11)	-0.49%	104.49	1.55%	10.92%	8.26%
Dólar Comercial	0.69%	4.9054	-0.07%	2.70%	-7.20%
CDI	0.05%	12.15%	0.14%	0.87%	11.99%

Destaques de alta

- A processadora de carne Marfrig (+4,73%); a varejista Renner (+4,14%); a distribuidora de combustíveis Vibra (+3,48%); a operadora de shopping centers Iguatemi (+2,54%); a locadora Vamos (+2,41%); a petroleira Petroreconcavo (+2,40%); a Embraer (+2,36%); e a Braskem (+2,25%); Vale (-0,99%); Petrobras (-1,32%) e ON (-1,04%).

Destaques de queda



- As aéreas Gol (-5,16%) e Azul (-2,02%); a operadora de saúde Hapvida (-5,12%); a incorporadora MRV (-4,64%); a varejista Soma (-4,37%); a Raia Drogasil (-4,19%); os atacadistas Assai (-2,59%) e Carrefour (-2,42%); a Ambev (-2,56%); e a Petrobras On (-1,32%) e PN (-1,04%).

Detalhamentos

O Banco Central editou a regra que estabelece os procedimentos para o cálculo do requerimento de capital para o risco operacional, previsto em Basileia 3. A mudança vai elevar a exigência mínima de recursos para os bancos em R\$ 34 bilhões, o equivalente a 2,6% do patrimônio de referência do sistema financeiro, segundo estimativas da autoridade monetária.

O Senado aprovou, por acordo, o texto-base do projeto de lei dos fundos offshore e dos fundos exclusivos. O texto não alterou o mérito da versão aprovada pela Câmara dos Deputados, então a matéria segue para sanção presidencial. O projeto é uma das prioridades do ministro da Fazenda, Fernanda Haddad, para aumentar a arrecadação. Antes das alterações feitas na Câmara, o governo esperava arrecadar R\$ 3,2 bilhões este ano, para compensar o aumento da faixa de isenção do Imposto de Renda da Pessoa Física (IRPF), e cerca de R\$ 20 bilhões em 2024, para ajudar no ajuste fiscal.

O presidente em exercício, Geraldo Alckmin (PSB), afirmou que a retomada do Imposto de Importação é "o próximo passo" a ser dado pelo governo, nas medidas voltadas às compras internacionais de até US\$ 50. O Imposto de Importação é isento, atualmente, para compras de até US\$ 50, nos casos de varejistas que possuam certificação no programa Remessa Conforme (criado pelo governo em 2023), o que é alvo de críticas de concorrentes brasileiros. Acima desse valor (incluindo frete e outros encargos) é cobrada uma alíquota de 60%.