



Mercados Hoje (05/12/2023)

Cenário Internacional

Resumo – As bolsas americanas fecharam com desempenhos mistos, com o Nasdaq em alta liderado por ações de tecnologia, em dia de queda na taxa das Treasuries, após números do mercado de trabalho mais fracos, reforçarem a ideia de perda de ritmo da economia americana. A revisão da perspectiva da dívida chinesa pela Moody's, também pesou nas commodities atreladas ao crescimento global, como minério e petróleo.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos caiu 5 pontos, cotado a 4,59% e o rendimento do título de 10 anos caiu 8 pontos, cotado a 4,18%.

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 alta de +0,22%, cotado a 103,9 pontos.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
ASIA					
Xangai	-1,67%	2.972,296	-1,96%	-1,89%	-3,79%
Japão	-1,37%	32.775,820	-1,96%	-2,12%	25,60%
EUROPA					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	0,40%	467,620	0,30%	1,30%	10,06%
Índice Geral Europa (<i>small caps</i>)	0,80%	310,630	0,19%	1,43%	4,48%
EUA					
S&P 500	-0,06%	4.567,190	-0,60%	-0,01%	18,95%
Nasdaq	0,31%	14.229,910	-0,53%	0,03%	35,96%
Dow Jones	-0,22%	36.124,560	-0,33%	0,48%	8,98%
Russell 2000 (<i>small caps</i>)	-1,38%	1.856,039	-0,35%	2,60%	5,38%
AMÉRICA LATINA					
Argentina	4,72%	885.270,400	1,74%	8,84%	338,07%
Chile	1,41%	5.905,310	0,32%	1,49%	12,23%
México	0,05%	54.083,270	0,33%	0,04%	11,60%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	-0,27%	2.094,490	-0,27%	-0,36%	2,23%
Bonds Corp. Investment Grade**	-0,25%	3.106,280	-0,25%	-0,32%	4,65%
Ishare JP Morgan USD Emergi	0,58%	86,750	-0,12%	1,42%	7,30%

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 operadora de farmácias CVS (+3,71%); as techs NVIDIA (+2,33%), Apple (+2,11%), Amazon (+1,41%) e Alphabet (+1,33%); as farmacêuticas Humana (+1,70%) e Merck & Co (+1,11%); e a montadora Tesla (+1,33%).

Destaques de queda



- As operadoras de hotéis Caesars Entertainment (-6,12%) e Marriott International (-3,29%); a empresa de cosméticos Estee Lauder (-4,88%); a empresa de mídia Warner Bros (-4,57%); a varejista Bath & Body Works (-4,47%); as instituições financeiras Goldman Sachs (-2,19%) e American Express (-1,45%); e os conglomerados industriais Dow (-1,84%) e 3M (-1,68%).

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	1,79%	468,500	0,86%	0,60%	-30,95%
Trigo	4,20%	620,750	6,62%	1,18%	-22,16%
Soja	0,17%	1.308,500	-1,15%	-1,42%	-13,87%
Café	2,62%	193,850	-2,11%	-0,56%	13,88%
Açúcar	-3,29%	24,960	-0,44%	-3,65%	24,54%
Petróleo Brent	-0,96%	77,280	-2,90%	-2,26%	-10,13%
Petróleo West Texas (WTI)	-0,82%	72,440	-2,61%	-2,25%	-10,02%
Gás natural EUA	0,71%	2,711	-2,38%	0,71%	-38,76%
Gás natural Europa (GBP)	-5,34%	95,380	-13,31%	2,35%	-46,64%
Nickel*	-1,93%	16.568,000	-1,30%	-2,76%	-46,19%
Cobre	-1,13%	377,750	-3,00%	1,71%	-1,11%
Alumínio*	-1,40%	2.151,750	-1,33%	-0,84%	-9,15%
Paládio	-4,19%	937,810	-6,79%	-0,20%	-47,69%
Ouro	-0,49%	2.019,540	-2,54%	1,73%	10,72%

* Dados com dia útil de atraso

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

CRÍPTOMOEDAS					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Bitcoin	4,00%	43.718,110	12,68%	15,81%	164,33%
Ethereum	1,27%	2.263,13	8,21%	10,61%	88,69%

Detalhamentos

O número de vagas de trabalho em aberto na economia dos Estados Unidos, caiu para 8,733 milhões em outubro, ante 9,3 milhões de vagas registradas em setembro, segundo dados do relatório "Job Openings and Labor Turnover Survey" (Jolts). O mercado esperava manutenção em 9,3 milhões de postos de trabalho não preenchidos. O número significa uma queda de -6,6% contra o mês anterior, bem mais forte que as expectativas. As vagas de emprego diminuíram na área da saúde e assistência social (-236 mil), finanças e seguros (-168 mil) e imóveis e aluguel (-49 mil), reforçando a ideia de pouso da economia americana.

O índice de gerente de compras (PMI, na sigla em inglês) composto dos Estados Unidos, que une os dados de serviços e manufatura da economia, manteve-se estável em 50,7 pontos em novembro. O resultado, indicou leve expansão (acima dos 50 pontos). O número veio em linha com o esperado. Ainda, segundo o instituto ISM, A atividade econômica no setor de serviços expandiu em novembro, pelo 11º mês consecutivo, com o PMI de Serviços registrando 52,7 pontos, acima da linha de expansão (50 pontos) e da expectativa do mercado (52,0 pontos).

A popularidade do presidente americano, Joe Biden, está perto do nível mais baixo de seu mandato, um sinal dos desafios que terá pela frente na candidatura à reeleição. Encerrada no domingo, a pesquisa de opinião mostrou que 40% dos entrevistados aprovam o desempenho de Biden. A aprovação está abaixo dos 50%, desde agosto de 2021, e atingiu seu menor patamar (36%) em setembro de 2023.

A União Europeia (EU) diz estar apenas esperando o posicionamento do novo governo na Argentina, que toma posse no dia 10, para concluir a negociação do acordo comercial com o Mercosul rapidamente. Bruxelas aponta a Argentina como o motivo de não ocorrer a conclusão do acordo com o Mercosul. Ao mesmo tempo, atenua o impacto da posição contrária do presidente francês, Emmanuel Macron, publicamente anunciada em Dubai, com funcionários europeus dizendo que Macron não disse nada de novo.

A Moody's, uma das três principais agências de classificação de risco do mundo, cortou a perspectiva da nota soberana do crédito da China, de estável para negativa. A agência mencionou os índices menores de crescimento do gigante asiático no médio prazo e os riscos de um agravamento da crise enfrentada pelo setor imobiliário do país. Ainda de acordo com o relatório da agência, o crescimento da economia chinesa deve desacelerar para +4% em 2024 e 2025, até chegar à média de +3,8% entre 2026 e 2030. Com a notícia, os preços do minério voltaram a cair na bolsa de Dalian.

Cenário doméstico - Brasil

Resumo – O Ibovespa encerrou o dia em leve alta, após os dados mais fortes do PIB do terceiro trimestre reforçarem a expectativa de um crescimento próximo a +3,0% no ano. No ambiente corporativo, as perdas da Vale e da Petrobras, acompanharam as quedas nos preços do minério e do petróleo e impediram um ganho mais expressivo do índice. No lado positivo as ações de bancos e varejo.

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 queda, na contramão do DXY.

O volume financeiro na B3 foi de 23,4 bilhões.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	0,08%	126.903,25	-1,00%	-0,34%	15,65%
ETF Small Cap (SMALL11)	1,28%	107,76	-0,18%	1,33%	11,65%
Dólar Comercial	-0,33%	4,9287	0,94%	0,19%	-6,66%
CDI	0,05%	12,15%	0,09%	0,14%	12,20%

Destaques de alta

- O supermercadista Pão de Açúcar (+12,32%); a agência de turismo CVC (+7,81%); as varejistas Magalu (+7,00%), Casas Bahia (+5,77%), Arezzo (+3,81%) e Soma (+3,70%); as incorporadoras e construtoras Tenda (+4,82%), Cyrela (+3,87%) e MRV (+2,76%); a resseguradora IRB (+3,46%); a petroleira Petroreconcavo (+3,09%); e as elétricas Copel (+2,27%) e Eletrobras (+1,74%).

Destaques de queda

- As sucroalcooleiras Raízen (-5,46%) e São Martinho (-3,36%); a distribuidora de combustíveis Vibra (-5,26%); as processadoras de carne BRF (-4,10%) e Marfrig (-4,03%); o conglomerado Cosan (-3,17%); e a petroquímica Braskem (-2,57%); a Vale (-0,92%); a Petrobras (-0,46%) e ON (-0,74%).

Detalhamentos

O Produto Interno Bruto (PIB) variou +0,1% no terceiro trimestre de 2023 (frente ao segundo trimestre), acima do esperado pelo mercado, -0,2%. Frente ao mesmo trimestre de 2022, o PIB cresceu +2,0%. No ano, entre janeiro e setembro, a variação acumulada do PIB foi de +3,2%, frente ao mesmo período de 2022.

Ainda sobre o PIB, o número contou com o forte desempenho do consumo das famílias (reflexo da resiliência do mercado de trabalho) e, conseqüentemente, da prestação de serviços. A produção agropecuária e o êxito da indústria extrativa (que compreende a mineração e a produção de petróleo), também contribuíram para o bom desempenho, mas, em menor medida, já era esperado, em função de uma questão sazonal de produção. Os números também se manifestaram no bom desempenho das exportações. Na ponta negativa, a indústria de transformação e a construção civil voltaram a apresentar quedas frente ao terceiro trimestre do ano passado.

O presidente do BC (Banco Central), Roberto Campos Neto, disse que o processo de desinflação “não está ganho”, mas está caminhando conforme o esperado. Para Campos Neto, o ano “foi bom”, com crescimento do PIB e taxa de desemprego surpreendendo positivamente. Disse que 2024 tem desafios para adotar medidas de controle de despesas públicas. Sobre a área fiscal, Campos Neto expressou que ninguém espera que o déficit seja zerado em 2024, mas que o governo tome medidas para o melhor desempenho possível.

O economista-chefe do Itaú Unibanco, Mario Mesquita, acha que o Comitê de Política Monetária (Copom), deverá “desamarrar as mãos” e eliminar a indicação de que pretende cortar os juros em -0,5% nas suas próximas reuniões, podendo deixar a discussão sobre o tamanho dos cortes mais aberta, e dependente dos dados.