



## Mercados Hoje (06/12/2023)

### Cenário Internacional

**Resumo** – As bolsas americanas encerraram em baixa, em continuidade ao movimento de realização de lucros, após um mês de novembro de fortes ganhos. Os dados mais fracos do relatório de empregos ADP, divulgados hoje, reforçaram a visão de corte dos juros básicos pelo Fed (Federal Reserve, o BC dos EUA) no primeiro semestre do ano que vem.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos subiu 2 pontos, cotado a 4,61% e o rendimento do título de 10 anos caiu 5 pontos, cotado a 4,12%.

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 +0,10%, cotado a 104,2 pontos.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
<b>ÁSIA</b>					
Xangai	-0,11%	2.968,933	-2,07%	-2,00%	-3,89%
Japão	2,04%	33.445,900	0,04%	-0,12%	28,17%
<b>EUROPA</b>					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	0,52%	470,060	0,83%	1,83%	10,63%
Índice Geral Europa ( <i>small caps</i> )	0,88%	313,350	1,07%	2,32%	5,39%
<b>EUA</b>					
S&P 500	-0,39%	4.549,370	-0,99%	-0,40%	18,49%
Nasdaq	-0,58%	14.146,710	-1,11%	-0,56%	35,16%
Dow Jones	-0,19%	36.054,430	-0,53%	0,29%	8,77%
Russell 2000 ( <i>small caps</i> )	-0,21%	1.852,054	-0,57%	2,38%	5,16%
<b>AMÉRICA LATINA</b>					
Argentina	1,04%	894.502,300	2,80%	9,97%	342,64%
Chile	0,25%	5.920,010	0,57%	1,74%	12,51%
México	-0,05%	54.095,390	0,35%	0,07%	11,61%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	0,58%	2.106,590	0,31%	1,17%	2,82%
Bonds Corp. Investment Grade**	0,65%	3.126,550	0,40%	1,27%	5,33%
Ishare JP Morgan USD Emergi	0,55%	87,230	0,44%	1,98%	7,90%

Benchmarks:

\*Renda fixa americana, pré- fixado, composto por: Treasuries (~44%), Hipotecários (~28%), Corporativos (~26%) e Securizados (~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 alimentícia Campbell Soup (+7,11%); as empresas de cruzeiros Carnival Corp (+5,94%), Royal Caribbean (+3,39%) e Norwegian Cruise (+3,35%); a varejista Bath & Body Works (+4,94%); as operadoras de farmácias Walgreens (+4,24%) e CVS (+3,49%); e as aéreas Delta Airlines (+3,54%), Southwest Airlines (+3,02%) e American Airlines (+2,67%).

## Destaques de queda



- A fabricante de bebidas Brown-Forman (-10,38%); as petroleiras Marathon Petroleum (-3,85%) e Marathon Oil (-3,52%); as techs NVIDIA (-2,28%), Netflix (-1,85%), Amazon (-1,61%) e Microsoft (-1,00%); e a instituição financeira American Express (-1,84%).

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	-0,80%	464,750	0,05%	0,92%	-31,50%
Trigo	-0,81%	615,750	7,66%	9,03%	-21,40%
Soja	-0,69%	1.296,500	-2,06%	-3,46%	-14,66%
Café	-4,44%	185,250	-3,83%	-3,83%	11,88%
Açúcar	-7,85%	23,000	-7,74%	-10,93%	15,41%
Petróleo Brent	-3,81%	74,260	-6,66%	-10,42%	-13,64%
Petróleo West Texas (WTI)	-4,19%	69,290	-6,84%	-8,42%	-13,94%
Gás natural EUA	-5,61%	2,558	-7,89%	-8,73%	-42,26%
Gás natural Europa (GBP)	3,01%	98,250	-11,07%	-8,14%	-45,26%
Níquel*	-3,56%	15.979,000	-1,69%	-2,40%	-46,40%
Cobre	-1,52%	371,500	-4,61%	-3,00%	-2,75%
Alumínio*	-0,92%	2.132,000	-2,18%	-1,39%	-10,73%
Paládio	1,31%	950,060	-5,57%	-5,90%	-47,00%
Ouro	0,36%	2.026,530	-2,20%	-0,51%	11,10%

\* 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	-0,20%	43.813,420	12,93%	16,06%	164,90%
Ethereum	-0,67%	2.258,08	7,96%	10,36%	88,27%

## Detalhamentos

Os Estados Unidos criaram 103 mil novas vagas no setor privado em novembro, de acordo com o Relatório Nacional de Emprego, ADP. O consenso esperava uma geração maior de vagas, de 130 mil. Segundo o relatório, o crescimento salarial voltou a desacelerar em novembro. Os que permaneceram no emprego tiveram um aumento salarial de +5,6% no mês, o ritmo de ganhos mais lento desde setembro de 2021. Já os que mudaram de emprego, também viram um crescimento salarial desacelerado, registrando ganhos salariais de +8,3%, o menor desde junho de 2021. Os números são considerados uma prévia do payroll, relatório mais abrangente que será divulgado na sexta-feira.

O custo unitário da mão de obra nos Estados Unidos caiu a um ritmo anualizado de -1,2%, no terceiro trimestre de 2023, segundo revisão publicada pelo Departamento do Trabalho. O resultado ficou abaixo da previsão de analistas, de queda de -0,8%, e reforça a visão do Fed sobre a perda de fôlego da inflação, fator fundamental para o fim do ciclo de alta de juros no país.

Segundo a precificação dos contratos futuros na bolsa de Chicago (CME), os mercados estimam com 60% de chances, que o Fed corte a taxa básica de juros em março. Um mês atrás esse valor a probabilidade era de 25%.

O Banco do Canadá manteve seus juros básicos inalterados, pela terceira vez consecutiva, em +5,0% ao ano. Em comunicado, o BC canadense informou que a economia global continua a desacelerar e a inflação diminuiu, ainda mais. No país, a inflação acumulada em 12 meses está em +3,1%.

Os preços do petróleo registraram queda forte, atingindo as mínimas desde julho, uma vez que o número mais fraco do mercado de trabalho e o aumento, maior do que o esperado, nos estoques de gasolina, ambos nos EUA, preocupou os mercados em relação à demanda. Os estoques de gasolina nos EUA aumentaram em 5,4 milhões de barris na semana passada, maior que o aumento de 1 milhão de barris que os analistas esperavam.

Os contratos futuros de minério de ferro na bolsa de Dalian subiram nesta quarta-feira, impulsionados pela demanda, persistentemente, forte e à medida que as preocupações com a supervisão dos mercados pela China, para garantir a estabilidade dos preços, começaram a desaparecer. O preço da commodity fechou em alta de +1,9%, a 980 iuanes (136,92 dólares) por tonelada.

O presidente do J.P. Morgan Chase, o maior banco dos Estados Unidos, afirmou, em audiência no Senado, que bitcoin e todas as demais criptomoedas deveriam ser banidas do mercado. Para Jamie Dimon, "o único caso de uso verdadeiro para criptomoedas são criminosos, traficantes de drogas, lavagem de dinheiro e evasão fiscal". "Se eu fosse o governo, fecharia tudo."

Os investidores argentinos se preparam para uma desvalorização de 44,0% na taxa de câmbio oficial do país frente ao Dólar, após a posse de Javier Milei, no domingo. Isso porque, embora a equipe do presidente eleito tenha sinalizado que não irá suspender de imediato os controles cambiais, o nível atual da moeda argentina é considerado insustentável. Os mercados indicam uma depreciação de cerca de 27% na segunda-feira (11), enquanto bancos de investimento como JPMorgan sugerem que ela pode cair em torno de 44% à medida que Milei se prepara para desfazer os controles de capital que geraram uma gama de taxas de câmbio.

## Cenário doméstico - Brasil

*Resumo* – O Ibovespa fechou em queda, liderado pelos papeis da Petrobras e do setor financeiro, em um dia de perdas expressivas na cotação do barril de petróleo e de alinhamento para alterar o mecanismo de JCP no país. Na ponta mais construtiva, os dados mais fracos do mercado de trabalho dos EUA forneceram mais um dia de alívio ao juros futuros locais.

O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,75%, no fim do ano, e 9,50%, no fim do ano que vem.

O dólar comercial fechou em queda.

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

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	-1,01%	125.622,65	-2,00%	-1,34%	14,48%
ETF Small Cap (SMALL11)	-0,70%	107,12	-0,77%	0,72%	10,98%
Dólar Comercial	-0,53%	4,9026	0,41%	-0,34%	-7,15%
CDI	0,05%	12,15%	0,14%	0,18%	12,25%

### Destaques de alta

- A Hypera (+6,03%); o supermercadista Pão de Açúcar (+3,92%); a construtora Tenda (+3,52%); a sucroalcooleira Raízen (+2,89%); a agência de turismo CVC (+2,79%); o Ultrapar (+2,53%); a aérea Azul (+2,52%); e as varejistas Arezzo (+2,50%) e Magalu (+1,40%).

## Destaques de queda

- As petroleiras Petroreconcavo (-6,48%), Petro Rio (-3,99%), Petrobras PN (-3,60%) & ON (-2,38%) e 3R Petroleum (-3,48%); os bancos Bradesco (-1,04%), Itaú (-0,88%) e Santander (-1,54%); o atacadista Assai (-3,54%); a Petz (-2,91%); a operadora de saúde Hapvida (-2,51%); e as varejistas Alpargatas (-2,42%) e Casas Bahia (-1,82%).

## Detalhamentos

O Ministério da Fazenda chegou a um acordo com parte do setor empresarial, para restringir o tipo de ativo que poderá ser contabilizado como Juros sobre Capital Próprio (JCP), mecanismo que permite reduzir os impostos federais pagos e que é utilizado por 40% das empresas com capital aberto no Brasil. O texto deve ser incorporado à medida provisória (MP) das subvenções a investimentos e pode ser aprovado na próxima semana. O acordo foi costurado com os bancos e envolveu a desistência de grande parte das propostas da Fazenda, para pôr fim ao mecanismo ou limitar o seu uso.

A Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG), que reúne governo federal, INSS e governos estaduais e municipais, atingiu 74,7% do Produto Interno Bruto (PIB), o equivalente a R\$7,9 trilhões, em outubro. O número cresceu 0,3% do PIB em relação ao mês anterior. O número veio acima da expectativa do mercado (74,5%).

O valor bruto da produção agropecuária deve cair -2,1% e alcançar R\$ 1,217 trilhão em 2024, segundo estimativas divulgadas, nesta terça-feira (5), pela Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA). Para o segmento agrícola, as projeções apontam um valor bruto da produção -3,4% abaixo do nível verificado em 2023. Para a pecuária, é esperado um crescimento de +0,8%.

A Assembleia Legislativa de São Paulo (Alesp), encerrou, na madrugada de hoje, a discussão sobre o projeto de lei de privatização da Sabesp. A votação da matéria estava prevista para 17h30 desta quarta. Se aprovado, será remetido ao governador para sanção ou veto. Vale lembrar que o projeto é de autoria do governador de São Paulo, Tarcísio de Freitas.

O presidente Lula se reuniu com o ministro de Relações Exteriores, Mauro Vieira, e com o assessor especial para assuntos internacionais, Celso Amorim. Na pauta, esteve a disputa entre Venezuela e Guiana pela região de Essequibo. As últimas medidas adotadas por Nicolas Maduro, presidente da Venezuela, como a divulgação de um novo mapa do país que inclui o território que pertence à Guiana, e a nomeação de um governador para Essequibo, aumentaram, ainda mais, o alerta brasileiro. Na próxima sexta-feira (08), uma nova reunião está prevista entre Lula e o ministro da Defesa, José Múcio Monteiro, que coordena a atuação do exército em Pacaraima, na fronteira com a Venezuela.

A decisão da Primeira Turma do Supremo Tribunal Federal (STF) que afastou vínculo de emprego entre um entregador e o aplicativo Cabify, será submetida ao plenário da Corte. É a primeira vez que os ministros do STF vão se debruçar no plenário sobre o tema. O julgamento vai traçar um precedente importante sobre as relações entre motoristas e aplicativos de entrega e transporte, como Uber e iFood.