

Conexão Mercado Abertura

15/08/2022



#Publica





Pré-abertura

Bolsas e Futuros

S&P 500 (fut)	4260,8	-0,47%
DAX	13784,1	-0,08%
PCAC	6555,5	0,03%
FTSE	7488,6	-0,16%

Títulos

T-Notes 2Y	3,2363	-0,50%
T-Notes 10Y	2,8276	-0,22%

Risco

VIX (S&P500)	20,97	7,37%
--------------	-------	-------

Moedas

DXY	106,175	0,52%
EURUSD	1,020	-0,60%
GBPUSD	1,209	-0,37%
USDMXN	19,959	0,58%
USDZAR	16,397	0,95%

Commodities

WTI	87,54	-4,71%
Brent	93,34	-4,90%
Ouro	1773,70	-1,59%
Soja (fut)	1412,25	-2,89%
Milho (fut)	625,00	-2,69%

Fechamento (sessão anterior)

Bolsas

Ibovespa	112764,3	2,78%
S&P 500	4280,2	1,73%
Nasdaq	13047,2	2,09%
Dow Jones	33761,1	1,27%

Risco

Brasil CDS 5Y	248,6	11/08
---------------	-------	-------

Títulos Públicos

IMA-B5	7825,9
IMA-B5+	9769,6
NTN-B 26	5,63
NTN-B 30	5,73
NTN-B 55	5,93
NTN-F 27	11,95
NTN-F 31	12,28

Juros

CDI	13,65	
DI Jan 23	13,71	-0,04%
DI Jan 26	11,56	-1,49%
DI Jan 31	11,92	-1,57%

Moedas

USDBRL	5,075	0,05%
--------	-------	-------



INTERNO: Cautela externa, após dados enfraquecidos na China, deve direcionar os ativos locais

- No Brasil, na última sexta-feira, a Receita Federal publicou a portaria RFB 208/2022, que regulamenta a transação de créditos tributários. A partir de 1º de setembro, contribuintes com grandes dívidas com a Receita Federal – de até R\$ 1,4 tri em dívidas tributárias que ainda não estão sob contestação judicial – poderão renegociá-las com até 70% de desconto.
- De acordo com dados compilados pela Agência Brasil com base nas estatísticas do Tesouro Nacional, os gastos reais com funcionalismo, de janeiro a junho deste ano, caíram para o menor nível desde 2008. Nesse período de 2022, foram dispendidos R\$ 157 bi pelo Poder Executivo Federal para pagar salários, aposentadorias e sentenças judiciais do funcionalismo. Tal valor é o mais baixo para o primeiro semestre desde 2008 (R\$ 139 bi). Os fatores que contribuíram para essa queda foram a não realização de concursos públicos, a ausência de reajustes salariais e o adiamento de precatórios.
- Na agenda de indicadores, às 9h, o Bacen divulgará o IBC-Br de junho, que deve apontar um ligeiro crescimento da atividade econômica no período, com base nos dados antecedentes como produção industrial (-0,4%), vendas no varejo ampliado (-2,3%) e pesquisa mensal de serviços (0,7%).
- O presidente do Banco Central, Campos Neto, profere palestra às 9h20 em evento em São Paulo, em que discursará sobre inflação.
- Às 10h a CNI publicará a Sondagem Industrial e a Secex informará a Balança Comercial Semanal.
- Na temporada de balanços corporativos, destaque para os resultados de Agrogalaxy, Banco Inter, Caixa Seguridade, CSN, Itaúsa, Nubank, Rede D'Or, Vibra Energia, entre outros, após o fechamento dos mercados.

Expectativas para o dia:

- No dia, os ativos locais devem continuar atentos ao ambiente global, com investidores tendendo a um viés mais cauteloso, após dados em desaceleração na China, apesar do corte de juros para tentar estimular a economia por parte do Banco Central do país.
- No *front* interno, o discurso do presidente do Banco Central, Campos Neto, é o principal evento em que pode trazer efeitos para o movimento da ETTJ. Ressalta-se que os discursos oficiais, até o momento, seguem a visão de cenário mais provável de encerramento do ciclo de aperto. Os dados da agenda não devem agregar novos elementos para mudanças do direcionamento dos ativos.
- Contudo, para a semana, a perspectiva continua sendo favorável para os ativos domésticos diante da percepção de evolução dos fundamentos domésticos, com crescimento maior que o esperado anteriormente, declínio da inflação e encerramento do ciclo de aperto monetário beneficiando o fluxo de entrada de capital estrangeiro para o país, em meio a melhora recente das condições financeiras no ambiente externo.
- Assim, em linha com o exterior, esperamos que o dólar se valorize frente ao real, a curva de juros aponte queda (taxas dos *treasuries* + *commodities*) e o Ibovespa se desvalorize, acompanhando o viés das *commodities* e bolsas globais.

▪ **Dólar:** Alta

▪ **Juros:** Queda

▪ **Ibovespa:** Queda



Informações relevantes

Esta publicação contém análises/avaliações que refletem as visões de profissionais da área de Tesouraria Global/Assessoramento Econômico e da Diretoria de Agronegócios do Banco do Brasil S. A. (“BB”).

As análises/avaliações aqui publicadas:

- i. eventualmente, podem não expressar o posicionamento do Conglomerado BB sobre os temas aqui tratados;
- ii. é possível que diverjam substancialmente das visões de outras áreas correlatas do BB, mesmo que faça referências a recomendações publicadas por essas respectivas Áreas;
- iii. podem ou não ser seguidas pela gestão da Carteira Proprietária do BB.

As informações, opiniões, análises e avaliações contidas nesta publicação:

- i. contém dados e projeções informativos que são dependentes das hipóteses adotadas. Nessa medida, não devem ser tomados como base, balizamento, guia ou norma para quaisquer documentos, avaliações, julgamentos ou tomadas de decisões, sejam de natureza formal ou informal;
- ii. foram fornecidas apenas como comentários gerais de mercado e não constituem quaisquer formas de aconselhamento pessoal, jurídico, tributário ou outro serviço financeiro regulamentado;
- iii. não contém toda a informação desejável, ou seja, fornecem apenas visões limitadas da economia e do setor agropecuário, de forma geral “Macro”, não avaliando valores mobiliários específicos e emissores determinados;

- iv. não são uma pesquisa ou recomendação de investimento para fins regulatórios e não constitui uma análise substantiva;
- v. não são uma recomendação personalizada ou uma consultoria de investimento.

Desse modo, todas as consequências ou responsabilidades pelo uso de quaisquer dados ou análises são assumidas exclusivamente por quem as utiliza, eximindo o BB de todas as ações decorrentes do uso deste material.

Ressalte-se que o BB não se responsabiliza por atualizar qualquer estimativa contida nesta publicação.

O BB recomenda aos leitores da publicação que:

- i. antes de entrar em qualquer transação, certifiquem-se de que entende os potenciais riscos e retornos e verifique a compatibilidade com seus objetivos e experiência, recursos operacionais e financeiros e outras circunstâncias relevantes;
- ii. procurem consultores para verificar limitações tributárias, legais e contábeis, sempre que necessário.

Por fim, o BB esclarece que o acesso a esta publicação implica na total aceitação deste termo de responsabilidade e uso, não sendo permitido a reprodução, retransmissão e distribuição do todo ou de qualquer parte deste material sem a sua prévia e expressa autorização.

Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias:

SAC 0800 729 0722

Atendimento a Deficientes Auditivos ou de Fala 0800 729 0088

Ouvidoria 0800 729 5678

#Publica

Acompanhe nossas análises e estudos no portal BB

bb.com.br > Investimentos >
Análises de estratégia e macroeconomia



Análises BB

Análises de estratégia e macroeconomia

As nossas análises macroeconômicas abrangem, dentro do cenário nacional e internacional, indicadores de mercado e fatos relevantes para orientar suas estratégias de investimento. Estes são os conteúdos que a nossa equipe especializada prepara para você!



Conexão Mercado

Este é o nosso relatório diário sobre a abertura de mercado, com projeções para o dia, panorama interno e externo e perspectivas para as próximas sessões.



Market Update

Neste relatório semanal, fornecemos atualizações do mercado nacional e internacional, e projeções pautadas em estudos, dados e indicadores econômicos relevantes.



Diário econômico

Análise diária e aprofundada dos principais indicadores de mercado, com detalhamento por região e projeção dos impactos na economia.



Estudo econômico

Para quem já tem conhecimento de mercado, aqui nós reunimos uma série de estudos com análises mais detalhadas sobre o assunto.



Conexão agro

Toda segunda-feira, um relatório que reúne informações sobre as principais commodities do agronegócio, com notícias e análises do Brasil e do mundo.



Setor externo

Este relatório apresenta uma análise trimestral do resultado comercial e fluxo financeiro do país com o exterior e do desempenho econômico dos principais parceiros comerciais do Brasil.



Cenário Econômico

Um relatório completo com projeções dos principais indicadores macroeconômicos e potenciais desdobramentos regionais.