

# Conexão Mercado Abertura

30/11/2022



#Publica





## Pré-abertura

### Bolsas e Futuros

S&P 500 (fut)	3970,5	0,21%
DAX	14410,3	0,38%
PCAC	6711,5	0,64%
FTSE	7564,9	0,70%

### Títulos

T-Notes 2Y	4,471	0,09%
T-Notes 10Y	3,7273	-0,52%

### Risco

VIX (S&P500)	22,01	0,55%
--------------	-------	-------

### Moedas

DXY	106,516	-0,29%
EURUSD	1,036	0,27%
GBPUSD	1,201	0,42%
USDMXN	19,276	0,27%
USDZAR	16,944	-0,34%

### Commodities

WTI	79,91	1,29%
Brent	85,14	2,54%
Ouro	1761,56	0,72%
Soja (fut)	1476,50	0,72%
Milho (fut)	671,50	0,30%

## Fechamento (sessão anterior)

### Bolsas

Ibovespa	110909,6	1,96%
S&P 500	3957,6	-0,16%
Nasdaq	10983,8	-0,59%
Dow Jones	33852,5	0,01%

### Risco

Brasil CDS 5Y	260,81	28/11
---------------	--------	-------

### Títulos Públicos

IMA-B5	7906,6
IMA-B5+	9738,4
NTN-B 26	6,38
NTN-B 30	6,22
NTN-B 55	6,25
NTN-F 27	13,53
NTN-F 31	13,49

### Juros

CDI	13,65	
DI Jan 23	13,69	-0,07%
DI Jan 26	12,94	-3,86%
DI Jan 31	12,84	-3,39%

### Moedas

USDBRL	5,283	0,00%
--------	-------	-------





## INTERNO: Exterior e PEC da Transição segue no radar dos investidores

- No Brasil, o Diretor de Política Econômica do BC, Diogo Guillen, disse que o Copom fará o necessário para voltar à meta e reforçou que a queda recente da inflação se deve as desonerações do governo, apesar da política monetária estar muito restritiva, e que a elevada inflação de serviços preocupa.
- Segundo o noticiário, o presidente eleito deve anunciar na próxima sexta-feira a primeira leva de ministros que irão compor o seu governo. Há a expectativa de que ele anuncie José Múcio Monteiro, que já teria inclusive sido formalmente convidado, para o Ministério da Defesa e o quem irá comandar o da Fazenda.
- Apesar do nome do ex-ministro Fernando Haddad ainda parecer o mais cotado para assumir o Ministério da Fazenda, o noticiário voltou a apontar a possibilidade de outros nomes assumirem o cargo. Dentre eles, o do novo vice-presidente, Geraldo Alckmin; Rui Costa; Alexandre Padilha; André Lara Resende; Luiz Carlos Trabuco e Josué Gomes.
- Ontem, o presidente eleito participou de uma reunião com os economistas da equipe de transição. Teria sido discutido um novo arcabouço fiscal, além do texto da PEC da Transição. Alguns membros da equipe argumentaram que é possível entregar um novo Bolsa Família com impacto fiscal menor.
- Em relação à PEC da Transição, a expectativa é de seu texto seja votado na CCJ e no plenário do Senado até a próxima quarta-feira (07/12). Os relatores devem ser Davi Alcolumbre no Senado e Elmar Nascimento na Câmara.
- Ontem, após colher as 27 assinaturas necessárias, o senador Tasso Jereissati protocolou a PEC 33/22, alternativa à PEC da Transição do novo governo, propondo uma elevação do Teto de Gastos em R\$ 80 bilhões.
- A equipe de transição tenta articular com Pacheco, presidente do Senado, eventual adiamento da votação da PEC do Quinquênio, marcada para hoje. Algumas estimativas apontam impacto de R\$ 100 bilhões.
- Na agenda de indicadores, serão divulgados os dados da PNAD contínua e dados do setor público consolidado referentes à outubro.
- O presidente do TSE, ministro Alexandre de Moraes, adiantou a diplomação do novo presidente e vice para 12/12.

### Expectativas para o dia:

- Os ativos locais devem seguir de olho no panorama global, com os investidores no aguardo pelo discurso de Powell, além da bateria de indicadores dos EUA, especialmente os de mercado de trabalho. No mais, acompanham a situação da covid-19 na China.
- No *front* interno, os investidores continuam acompanhando o processo de transição do governo, a intensificação das negociações em torno da PEC da Transição, além de seguirem na expectativa pelo anúncio da nova equipe econômica. No mais, hoje, os *players* estarão atentos para os relatórios que serão divulgados pela equipe de transição, cujos diagnósticos não devem ser bons.
- Assim, alinhado ao externo, acreditamos num movimento de correção técnica dos ativos. Com isso, o dólar se valorizar frente ao real; e a curva de juros agregar prêmios de risco em todos os prazos, refletindo a alta do dólar e das taxas dos *treasuries*, além da perspectiva de alguma desidratação da PEC da Transição no decorrer da tramitação. No entanto, o Ibovespa deve se valorizar impactado pelo viés positivo das *commodities* e bolsas globais.
- **Dólar:** Alta
- **Juros:** Alta
- **Ibovespa:** Alta



## 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**

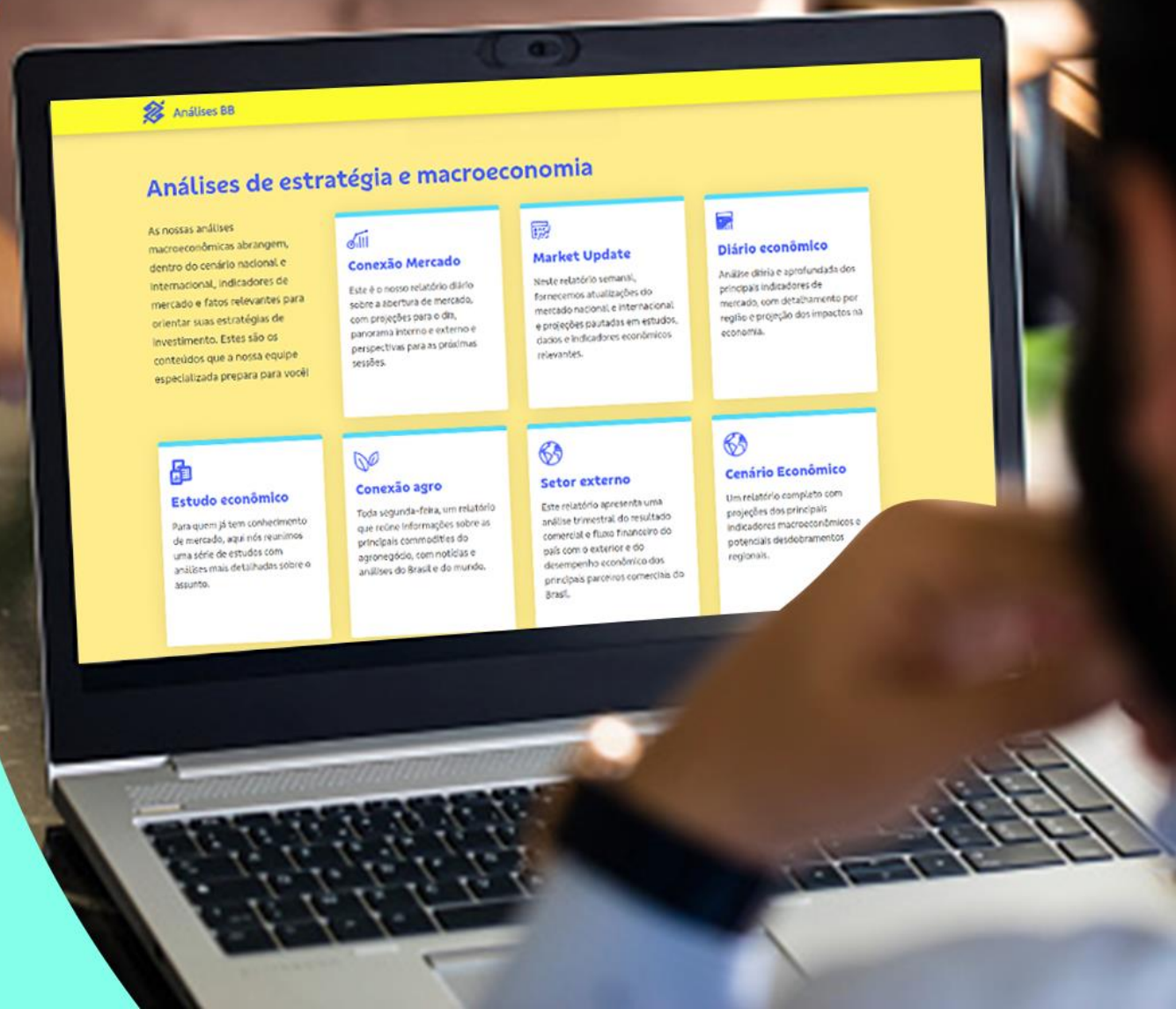
**Atendimento a Deficientes Auditivos ou de Fala 0800 729 0088**

**Ouvidoria 0800 729 5678**

#Publica

# Acompanhe nossas análises e estudos no portal BB

[bb.com.br](http://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.