

Conexão Mercado Abertura

26/12/2022



#Publica





Pré-abertura

Bolsas e Futuros

S&P 500 (fut)	3868,3	-0,04%
DAX	13940,9	23/12
PCAC	6504,9	23/12
FTSE	7473,0	23/12

Títulos

T-Notes 2Y	4,3147	0,00%
T-Notes 10Y	3,7472	0,00%

Risco

VIX (S&P500)	20,87	23/12
--------------	-------	-------

Moedas

DXY	104,325	0,01%
EURUSD	1,063	0,06%
GBPUSD	1,207	0,19%
USDMXN	19,364	0,47%
USDZAR	17,009	-0,20%

Commodities

WTI	79,39	23/12
Brent	83,92	23/12
Ouro	1798,16	-0,01%
Soja (fut)	1485,75	0,08%
Milho (fut)	665,00	0,00%

Fechamento (sessão anterior)

Bolsas

Ibovespa	109697,6	2,00%
S&P 500	3844,8	0,59%
Nasdaq	10497,9	0,21%
Dow Jones	33203,9	0,53%

Risco

Brasil CDS 5Y	252,24	22/12
---------------	--------	-------

Títulos Públicos

IMA-B5	7967,5
IMA-B5+	9602,6
NTN-B 26	6,32
NTN-B 30	6,21
NTN-B 55	6,36
NTN-F 27	13,00
NTN-F 31	13,02

Juros

CDI	13,65	
DI Jan 23	13,65	-0,03%
DI Jan 26	12,76	-1,35%
DI Jan 31	12,79	-0,85%

Moedas

USDBRL	5,167	0,00%
--------	-------	-------



EXTERNO: Sessão com mercados de *treasuries* e bolsas fechados por conta do feriado de Natal

- Nos EUA, Reino Unido e maioria dos países europeus as bolsas de valores e os mercados de bônus governamentais ficam sem negociação no dia por conta do feriado de Natal.
- Na agenda de indicadores e eventos, para hoje está prevista apenas divulgação dos lucros industriais (nov) na China, às 22h30.
- Klaas Knot, presidente do Banco Central da Holanda e dirigente do BCE, disse que a autoridade monetária da zona do euro está apenas começando sua segunda fase de aperto monetário e que deve seguir com aumentos de 0,50 entre as cinco reuniões agendadas até junho de 2023.
- No Japão, Haruhiko Kuroda, presidente do BoJ, reafirmou que a recente ampliação da banda de controle da curva de juros não foi um passo em direção a uma postura menos acomodatória do BC japonês.
- Na China, a autoridade central de saúde parou de publicar os dados diários de covid-19. Em anúncio ontem, a Comissão Nacional de Saúde da China disse que as informações passarão a ser publicadas pelo Centro Chinês de Controle e Prevenção de Doenças para referência e pesquisa, sem dar maiores detalhes.
- A medida aumentou as desconfianças sobre a subnotificação de casos e mortes pela doença, em meio à flexibilização antecipada das rígidas regras da política covid-zero e de relatos de hospitais e crematórios lotados, além de falta de remédios para febre e resfriado em farmácias.

Expectativas para o dia:

- Em dia de baixa liquidez por conta de mercados dos EUA, UK e europa fechados no pós-Natal, apenas o dólar deve apresentar variação, com perspectiva de alta moderada tanto em relação as moedas principais quanto ante as emergentes.
- **Dólar contra Principais:** Alta **Dólar contra Emergentes:** Alta
- **Taxa dos Treasuries:** sem negociação no dia
- **Bolsas:** sem negociação no dia
- **Commodities:** maioria sem negociação no dia



INTERNO: Baixa liquidez internacional e expectativa para as próximas nomeações devem ditar o rumo do mercado

- No Brasil, segue no radar dos investidores a expectativa em torno dos nomes que farão parte do novo governo. O presidente eleito já nomeou 21 dos 37 ministros que vão compor a Esplanada. A perspectiva é de que os próximos nomes sejam divulgados até a metade desta semana, com os principais impasses ainda envolvendo a senadora Simone Tebet (MDB-MS) e o Ministério do Planejamento.
- Simone Tebet continua sem destino certo, após tentativa de emplacar a ex-candidata à presidência no Ministério do Meio Ambiente, que deve ser chefiado por Marina Silva. Segundo os veículos de imprensa, Tebet tem algumas alternativas como a pasta do Turismo, do Ministério das Cidades ou do Planejamento.
- Em relação ao Ministério do Planejamento, o favorito continua sendo o economista André Lara Resende (Valor), que rejeitou o primeiro convite, mas continua sendo sondado pelo ministro da Fazenda, Fernando Haddad.
- De acordo com a FGV, o índice de confiança do consumidor avançou de 85,3 em novembro para 88 pontos em dezembro, revertendo o recuo dos dois meses anteriores. No mais, o IPC-S arrefeceu em 6 das 7 capitais pesquisadas na 3ª quadrissemana de dezembro. O índice cheio desacelerou de 0,59% para 0,44% no entre a segunda e a terceira leitura do mês.
- Na agenda da semana, destaques para o CAGED, que pode mostrar uma leve melhora do mercado de trabalho em novembro, além do IGP-M, que pode indicar aceleração dos preços em dezembro, graças ao impacto do preço do minério de ferro e do óleo diesel no mercado internacional.

Expectativas para o dia:

- A baixa liquidez internacional devido ao feriado nos principais mercados (EUA e Europa) deve reduzir a dinâmica dos ativos domésticos após várias sessões positivas, que jogaram o Ibovespa acima dos 109 mil pontos e a taxa de câmbio para perto de R\$ 5,16, enquanto a curva de juros devolveu prêmios em todos os vértices.
- No mais, o avanço da covid-19 na China, diante do relaxamento da política de covid-zero, segue no radar.
- No *front* interno, além do recesso parlamentar, os agentes seguem no aguardo da definição dos nomes que vão preencher as vagas restantes no novo governo, incluindo o Ministério do Planejamento.
- Assim, diante da redução de parte das incertezas que rondam as esferas política e fiscal doméstica, esperamos mais uma sessão positiva para os negócios locais, porém com magnitude reduzida devido à baixa liquidez internacional. Com isso, o Ibovespa deve se valorizar; o dólar se enfraquecer frente ao real; e a curva de juros devolver prêmios de risco em todos os prazos, influenciada pela queda do dólar.
- **Dólar:** Queda
- **Juros:** Queda
- **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

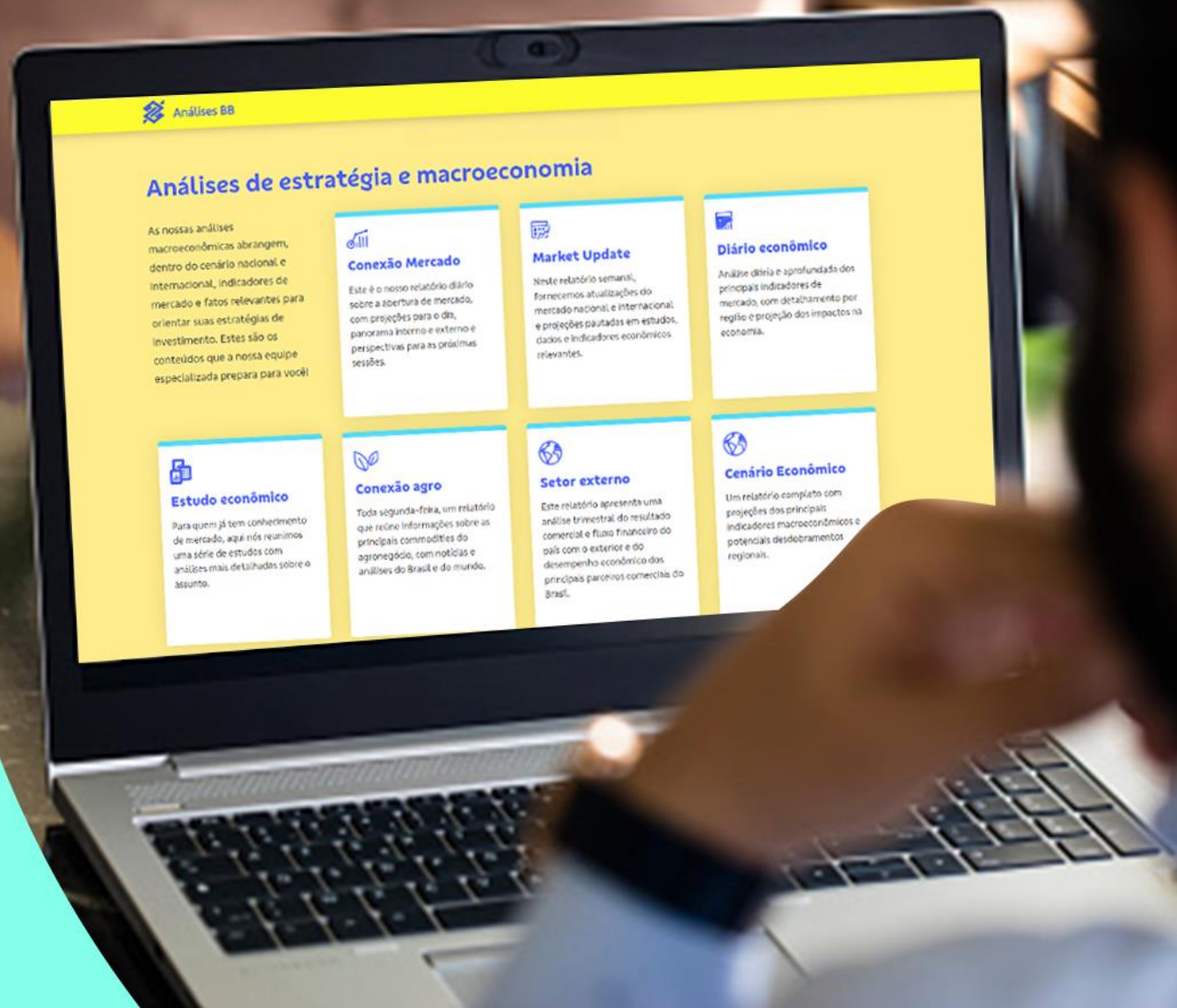
Atendimento a Deficientes Auditivos ou de Fala 0800 729 0088

Ouvidoria 0800 729 5678

#Publica

Acompanhe nossas análises e estudos no portal BB

bb.com.br > 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.