

# Conexão Mercado Abertura

28/12/2022



#Publica





## Pré-abertura

### Bolsas e Futuros

S&P 500 (fut)	3865,5	0,27%
DAX	13998,9	0,03%
PCAC	6562,1	0,17%
FTSE	7541,5	0,92%

### Títulos

T-Notes 2Y	4,211	-4,29%
T-Notes 10Y	3,8269	-0,47%

### Risco

VIX (S&P500)	21,56	-0,42%
--------------	-------	--------

### Moedas

DXY	104,146	-0,03%
EURUSD	1,064	0,02%
GBPUSD	1,208	0,43%
USDMXN	19,427	-0,20%
USDZAR	17,129	-0,51%

### Commodities

WTI	79,38	-0,63%
Brent	83,82	-0,60%
Ouro	1803,55	-0,52%
Soja (fut)	1500,50	0,77%
Milho (fut)	673,00	-0,04%

## Fechamento (sessão anterior)

### Bolsas

Ibovespa	108578,2	-0,15%
S&P 500	3829,3	-0,40%
Nasdaq	10353,2	-1,38%
Dow Jones	33241,6	0,11%

### Risco

Brasil CDS 5Y	251,55	0,0597
---------------	--------	--------

### Títulos Públicos

IMA-B5	7969,9
IMA-B5+	9629,1
NTN-B 26	6,35
NTN-B 30	6,23
NTN-B 55	6,35
NTN-F 27	12,95
NTN-F 31	12,96

### Juros

CDI	13,65	
DI Jan 23	13,65	-0,06%
DI Jan 26	12,91	0,12%
DI Jan 31	12,93	0,15%

### Moedas

USDBRL	5,280	0,03%
--------	-------	-------



## **EXTERNO:** Mercados oscilam entre otimismo e preocupação com reabertura da China.

- Nos EUA, às 12h serão divulgadas as vendas de imóveis pendentes (nov), com perspectiva de melhoria ante o mês anterior (de -4,6% para -1,8%), e às 18h30, a estimativa para os estoques semanais de petróleo feita pela API.
- Na China, ontem, o governo decidiu retomar a emissão de passaportes para turismo em voos para o exterior a partir de 8 de janeiro, e Hong Kong avisou que não vai mais exigir testes PCR negativos para turistas, que o passaporte de vacina será cancelado e que as restrições a eventos públicos acabarão.
- Por outro lado, apesar de o governo ter interrompido a divulgação sobre os novos casos, internações e mortes por covid-19, há relatos de surtos de infecções e super lotação em hospitais e crematórios.
- No Reino Unido, mercados reabriram hoje, após dois dias de feriado.

### **Expectativas para o dia:**

- Em mais um dia de agenda fraca e baixa liquidez nesta semana inter-festas, os mercados seguem avaliando os impactos da reabertura da economia chinesa com o relaxamento das medidas restritivas da política de covid-zero.
- Ao mesmo tempo em que se fortalece a expectativa de maior força para a economia global, maior demanda por *commodities* e maior circulação de pessoas pelo mundo, preocupa a possibilidade de impactos na inflação e também por possíveis novas variantes do coronavírus voltando a circular globalmente.
- Nesse contexto, o indicador imobiliário a ser divulgado nos EUA pode ficar em segundo plano, com investidores recalibrando suas posições após o forte movimento por conta da China ontem.
- Assim, esperamos um dia com dólar ligeiramente mais fraco, taxa dos *treasuries* em queda e bolsas se recuperando moderadamente.
- **Dólar contra Principais:** Queda      **Dólar contra Emergentes:** Queda
- **Taxa dos Treasuries:** Queda
- **Bolsas:** Alta
- **Commodities:** Queda



## **INTERNO:** Desoneração dos combustíveis, nomes do próximo governo e exterior cauteloso guiam os ativos domésticos

- No Brasil, os investidores se voltam para a possibilidade do presidente eleito anunciar os nomes que restam para ocupar os cargos que ainda faltam no seu governo. Uma das grandes dúvidas já foi sanada, com a senadora Simone Tebet aceitando comandar o Ministério do Planejamento, embora sem a participação dos bancos públicos. Lula deve anunciar o restante dos 15 nomes que ocuparão a Esplanada dos Ministérios até quinta-feira (29), três dias antes da data da posse.
- Ontem, o futuro ministro da Fazenda, Fernando Haddad solicitou ao atual governo que não dê continuidade à desoneração dos impostos sobre combustíveis que vence neste sábado (30). Em resposta, Paulo Guedes afirmou que não tomará decisões que possam afetar a gestão do próximo governo. Caso a desoneração acabe, estima-se uma elevação da projeção da arrecadação em cerca de R\$ 52,9 bi para 2023.
- Segundo a FGV, a confiança da indústria avançou de 92,1 em novembro para 93,3 pontos em dezembro.
- Na agenda do dia, às 9h30 saem os dados do Caged, com a pesquisa de mercado apontando criação líquida de cerca de 146 mil empregos formais em novembro, sinalizando uma possível desaceleração do mercado de trabalho em meio ao desaquecimento da economia. Às 14h30, o Tesouro Nacional publica os números do Governo Central referentes à novembro, com perspectiva de déficit de R\$ 13,75 bi.

### **Expectativas para o dia:**

- Os ativos locais seguem de olho no panorama global, especialmente na China, diante do relaxamento da política de covid-zero e dos riscos de uma nova onda de infectados afetar o mundo.
  - 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, avaliando também como se dará a influência de Simone Tebet no Planejamento. No mais, a pressão fiscal contratada pelo Bolsa Família para 2023 e a perspectiva de retorno dos impostos federais sobre os combustíveis seguem no radar e devem influenciar as expectativas sobre a inflação e sobre os juros domésticos.
  - Assim, diante da piora nas projeções de inflação conjugada à expansão fiscal projetada para o ano que vem, a curva de juros deve agregar prêmios de riscos em todos os prazos, e o dólar deve se valorizar frente ao real, também influenciado pelo fluxo de remessas de final de ano. Por fim, o Ibovespa deve terminar o dia em queda pressionado pelos riscos inflacionário e fiscal domésticos.
- **Dólar:** Alta      **Juros:** Alta      **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](http://bb.com.br) > Investimentos >  
Análises de estratégia e macroeconomia

