

Guide Mercados Hoje: Arcabouço fiscal aprovado, votação do projeto do Carf no radar

No Mercados Hoje falamos sobre a abertura do mercado e listamos os principais acontecimentos do noticiário e da agenda econômica no dia.

Confira o relatório de 23 de Agosto de 2023!

Mercados Globais:

As bolsas na Europa estão subindo, e os futuros do Nasdaq 100 e S&P 500 estão seguindo a mesma direção. O cenário macroeconômico não trouxe grandes novidades de ontem para hoje, com os investidores ainda no aguardo do discurso de Powell em Jackson Hole na sexta-feira. Mas no lado corporativo, porém, a expectativa fica para o resultado da Nvidia, que sai hoje depois do fechamento do pregão americano. A empresa de chips é um que mais se beneficiou do “rally da Inteligência Artificial” dos meses anteriores, e agora o mercado quer entender como isso se refletiu no resultado da empresa. Com isso, há uma possibilidade de mais uma sessão positiva hoje, impulsionada pelos papéis de empresas do setor de tecnologia.

Na agenda de hoje, os Flash PMIs dos países europeus vieram mistos, com o PMI industrial de agosto da zona do euro indo acima do que o esperado (43,7 pts. vs. exp: 42,6), mas o PMI de serviços e o composto indo abaixo (48,3 e 47,0 pts. respectivamente). Afora o mercado aguarda essa mesma série de dados para os EUA, que deve sair às 10h45. Nos EUA ainda, nós receberemos a série de dados de licenças de construção e vendas de novas casas.

Nikkei 225:	CSI 300:	Stoxx 600:	S&P Futuro :	DXY:	Juro T10:	Petróleo (Brent Crude – ICE):
+0,50 % 32.044	- 1,64 % 3.696	+0,22 % 452,68	+0,13% 4.393	+0,36 % 103,84	-7 BPS 4,25 % a.a.	-1,33% US\$ 82,91/barri 1

AGENDA INTERNACIONAL

- 04h30 – Alemanha – PMI Composite (ago) – Markit
- 05h00 – Z. do Euro – PMI Composite (ago) – Markit
- 10h45 – EUA – PMI Composite (ago) – Markit
- 11h00 – EUA – Vendas de Novas Moradias (em mil / ano) (jul) – C. Bureau
- 11h00 – Z. do Euro – Confiança do Consumidor (ago) – EC
- 11h30 – EUA – Estoques de petróleo bruto – DOE
- 14h00 – EUA – Vendas de Títulos (20 anos) – Tesouro

MANCHETES

Valor – **Análise: Aprovação do arcabouço é vitória para o governo, mas sem consolidação de maioria.** A aprovação do arcabouço fiscal nesta terça-feira (22) é uma vitória importante para o presidente Luiz Inácio Lula da Silva. Está longe, contudo, de ser um indicativo de consolidação de uma base governista. Um sinal neste sentido foi a exclusão pelos deputados da emenda do líder do governo no Congresso, senador Randolfe Rodrigues (sem partido-AP), que alterava o período de inflação para cálculo da correção do limite do marco fiscal. De R\$ 32 bilhões a R\$ 40 bilhões são as estimativas do que a mudança poderia proporcionar ao governo federal.

Valor – **Mercado já precifica Selic menos baixa em 2024.** O estresse observado nos mercados globais de renda fixa, diante da disparada dos rendimentos dos

Treasuries, tem se refletido nos ativos domésticos e já levanta a possibilidade de o ciclo de flexibilização da política monetária não ser tão intenso quanto o precificado anteriormente. A alta relevante dos juros futuros retirou do preço uma Selic abaixo de 9% e a chance de aceleração no ritmo de cortes no juro básico também ficou menor.

[Folha](#) – **Congresso aprova novo arcabouço fiscal e põe fim ao teto de gastos.** O governo de Luiz Inácio Lula da Silva (PT) obteve aval do Congresso Nacional nesta terça-feira (22) para enterrar o teto de gastos, criado há mais de seis anos, e implementar o novo arcabouço fiscal —uma nova regra para as contas públicas que prevê o crescimento das despesas acima da inflação.

[Estadão](#) – **Fazenda fez mudanças em taxaço de offshore durante tramitação na Câmara após pressões do mercado.** Motivo da divergência aberta entre o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, e o presidente da Câmara, Arthur Lira (PP-AL), a taxaço de investimentos de pessoas físicas por meio de empresas controladas no exterior (chamadas de offshore) sofreu alterações durante a tramitação na Câmara por iniciativa do Ministério da Fazenda. As mudanças ocorreram após contatos da equipe de Haddad com representantes do setor privado.

[O Globo](#) – **Estado eficiente: as causas e possíveis soluções para o mau serviço público no país.** Se antes era uma unanimidade que a máquina pública brasileira estava inchada, hoje especialistas defendem que a agenda a atacar é a da eficiência, modernização e gestão. Os gastos e o quantitativo do funcionalismo não são maiores do que a média internacional, mas escondem distorções e, na ponta, quem sofre é o cidadão.

[CNN](#) – **Irã, Arábia Saudita, Egito, Argentina e Emirados Árabes ganham força para entrar nos Brics, dizem fontes.** Cinco países estão prestes a ser convidados para entrar no bloco dos Brics: Irã, Arábia Saudita, Egito, Argentina e Emirados Árabes. Segundo apurou a CNN, as candidaturas desses países ganharam muita força durante uma reunião privada dos atuais líderes do grupo, na noite de terça-feira (22), durante a 15ª cúpula dos Brics, em Joanesburgo, na África do Sul. A Indonésia também deve ser convidada, mas o governo do país deve adiar sua adesão porque está presidindo este ano a Associação dos Países do Sudoeste Asiático (Asean).

AGENDA BRASIL

08h00 – IPC-S (3ª Quadrissemana) – FGV

14h30 – Fluxo Cambial Semanal – BCB

E os Mercados Hoje?

Os mercados hoje estão ensaiando nova abertura positiva, com o setor de tecnologia liderando a alta nos futuros norte-americanos. Wall Street está no aguardo da divulgação do resultado da Nvidia ao fechamento da sessão, e também de uma nova série dos números de flash PMI dos EUA. Por aqui, a grande novidade vem da agenda política. Ontem à noite a Câmara dos Deputados votaram e aprovaram o arcabouço fiscal, cujo texto segue agora para a sanção presidencial. A votação foi expressiva, com 379 votos a favor e 64 contrários. O texto aprovado retira algumas classes de gasto, como o Fundeb fora do limite estabelecido pelo novo regime fiscal. Além disso, está prevista a votação do projeto do Carf no Congresso hoje, além de outras pautas como a MP do salário-mínimo e à medida que visa ajustar a correção da tabela do IR. Com a agenda do governo no Congresso sendo destravada, a tendência na nossa visão é de que os ativos consigam se recuperar, tal como ocorreu na sessão de ontem quando o Ibovespa fechou em alta de mais de 1,5%.

Sobre o fechamento do último pregão:

Ibovespa: **116.156 (1,51%)**

BRL/USD: **4,94 (-0,86%)**

DI Jan/27: **10,39 (-8,7 bps)**

S&P 500: **4.387 (-0,28%)**

Equipe Econômica

Fernando Siqueira – CNPI 2658 | fernando.siqueira@guide.com.br

Rafael Gabriel Pacheco | rafael.pacheco@guide.com.br

Victor Beyruti Guglielmi | vbeyruti@guide.com.br

Disclaimer: Este relatório foi elaborado pela Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, para uso exclusivo e intransferível de seu destinatário. Este relatório não pode ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores. Este relatório é baseado em informações disponíveis ao público. As informações aqui contidas não representam garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tal. Este relatório não representa uma oferta de compra ou venda ou solicitação de compra ou venda de qualquer ativo. Investir em ações envolve riscos. Este relatório não contém todas as informações relevantes sobre a Companhias citadas. Sendo assim, o relatório não consiste e não deve ser visto como, uma representação ou garantia quanto à integridade, precisão e credibilidade da informação nele contida. Os destinatários devem, portanto, desenvolver suas próprias análises e estratégias de investimentos. Os investimentos em ações ou em estratégias de derivativos de ações guardam volatilidade intrinsecamente alta, podendo acarretar fortes prejuízos e devem ser utilizados apenas por investidores experientes e cientes de seus riscos. Os ativos e instrumentos financeiros referidos neste relatório podem não ser adequados a todos os investidores. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades específicas de cada investidor. Investimentos em ações representam riscos elevados e sua rentabilidade passada não assegura rentabilidade futura. Informações sobre quaisquer sociedades, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros objeto desta análise podem ser obtidas mediante solicitações. A informação contida neste documento está sujeita a alterações sem aviso prévio, não havendo nenhuma garantia quanto à exatidão de tal informação. A Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores ou seus analistas não aceitam qualquer responsabilidade por qualquer perda decorrente do uso deste documento ou de seu conteúdo. Ao aceitar este documento, concorda-se com as presentes limitações. Os analistas responsáveis pela elaboração deste relatório declaram, nos termos do artigo 21 da Resolução CVM nº 20, que: (I) Quaisquer recomendações contidas neste relatório refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e foram elaboradas de forma independente, inclusive em relação à Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores.