

## Big Tech e PIBs globais. No Brasil, fiscal pesa mais

Mercados operam mistos nesta manhã, com bolsas americanas em alta e europeias em baixa. Foco está nos dados macro, com PIBs globais, além da temporada de balanços, com as Big Tech roubando a atenção. No Brasil, novamente o fiscal pesa no humor e pressiona ativos de riscos e os prêmios locais.

### Mercados

	Valor	1 dia %	Na sem. %	No mês %	No ano %
Ibovespa	130.729,93	-0,37%	0,64%	-0,82%	-2,58%
S&P500	5.832,92	0,16%	0,43%	1,22%	21,94%
Nasdaq	18.712,75	0,78%	1,05%	2,88%	23,97%
Dow Jones	42.233,05	-0,36%	0,28%	-0,23%	11,99%
Stoxx	513,69	-0,83%	-0,99%	-1,76%	7,45%
FTSE 100	8.271,29	0,63%	0,27%	0,42%	7,10%
Nikkei 225	39.277,39	0,96%	3,60%	3,58%	17,11%
Hang Seng	20.380,64	-1,55%	-1,02%	-3,56%	19,58%
Shanghai	3.266,24	-0,61%	-1,01%	-2,11%	10,54%
Petróleo Brent	71,43	0,99%	-5,55%	-0,38%	-7,41%
Ouro	2.774,58	1,18%	1,00%	5,31%	34,34%
Bitcoin	72.358,00	-0,37%	9,15%	14,50%	69,51%
Dólar/R\$	5,73	0,33%	0,54%	5,14%	18,30%
DXY	104,17	-0,14%	-0,08%	3,37%	2,91%
	Yield %	1 dia p.p.	Na sem. p.p.	No mês. p.p.	No ano p.p.
Treasuries 10A	4,22	-0,047	-0,020	0,434	0,378
BR Juros 10A	12,93	0,090	0,124	0,401	2,478

Fonte: Factset e Inter

## Invista no Tesouro Direto pelo Super App do Inter



### Estados Unidos

Futuros penam para se manterem em alta nesta manhã, conforme investidores acessam os resultados de Alphabet, que surpreendeu positivamente, fazendo com que os papéis da empresa avançassem mais de 5% antes do pregão. Na contramão, as ações da AMD despencam 8% com revisão mais pessimista para as receitas nos próximos trimestres. Teremos também Microsoft e Meta reportando seus balanços hoje e Amazon e Apple amanhã. Há cerca de uma semana antes da decisão do Fed, mercado se prepara também para bateria de dados macroeconômicos que podem ser fundamentais para o ritmo de cortes do BC norte-americano, entre eles o relatório Jolts, ADP, PIB e payroll. Os juros das Treasuries sofreram forte correção desde a última decisão do Fed, uma vez que investidores foram desmontando suas posições que antecipavam uma possível recessão nos EUA e agora já esperam juros mais altos em eventual vitória de Trump. Os T-Bonds de 10 anos estavam em 4,22%.



### Mundo

Na Ásia, as bolsas asiáticas recuaram nesta madrugada, com forte queda em Hong Kong e China, onde o governo se prepara para aprovar um pacote de US\$ 1,4 trilhão para estimular a economia e endereçar os riscos relacionados à dívida governamental ao longo dos próximos anos. O Nikkei, por outro lado, avançou quase 1%, ainda em reflexo às eleições do fim de semana. Na Europa, bolsas recuam com balanços que falham em animar os investidores. De qualquer maneira, o PIB da zona do euro avançou mais que o esperado no 3T24, com surpresa até mesmo na Alemanha. Mas dados de inflação mostram leve retomada na região. Por lá também, mercados de bonds se prepara para a divulgação do orçamento do Reino Unido hoje.



### Brasil

O fiscal voltou a pesar no cenário local e o Ibovespa recuou 0,37% ontem, na contramão de seus pares internacionais. Declarações de Haddad acentuaram as incertezas locais e os juros futuros voltaram a subir, pressionando os papéis do setor financeiro. A falta de uma data para anúncio do novo plano de contenção de gastos vem deixando o mercado impaciente e seguimos vendo pressão nos prêmios. O dólar se fortaleceu perante as moedas globais e perante o real, fechando em R\$ 5,76, maior valor desde março de 2021. Enquanto isso, no Congresso, parlamentares discutem o cronograma de votação da Reforma Tributária. Agenda traz IGP-M e dados do Caged, além de falas de Lula e RCN. No corporativo, resultado da WEG.



### Abertura

Na abertura, o índice dólar (DXY) recua, enquanto futuros em Wall Street se esforçam para manterem-se em alta e os juros das Treasuries têm leve recuo. Bitcoin e companhia avançam, com destaque para o Ether. Petróleo avança, recuperando parte das perdas dos últimos dias.

### Destaques das Bolsas

Ibovespa		S&P 500	
Maiores Altas	Maiores Baixas	Maiores Altas	Maiores Baixas
BEEF3 3,02%	SANB11 -5,13%	VFC 27,01%	SWK -8,77%
MRF3 2,98%	TIMS3 -4,94%	CDNS 12,53%	F -8,44%
EMBR3 2,41%	AZUL4 -4,58%	INCY 12,04%	DHI -7,24%
CRFB3 1,83%	VIVT3 -3,62%	FFIV 10,06%	BLDR -7,14%
ASAI3 1,75%	CVCB3 -3,27%	LDOS 9,50%	PSX -4,36%

### Agenda do dia

País/Região	Evento	Período
Brasil	IGP-M M/M	OUT
Brasil	IGP-M Y/Y	OUT
Brasil	PPI Y/Y	SET
Estados Unidos	ADP Employment Survey SA	OUT
Estados Unidos	DP Chain Price Q/Q (First Preliminary)	Q3
Estados Unidos	DP Chain Price Y/Y (First Preliminary)	Q3
Estados Unidos	GDP Q/Q (First Preliminary)	Q3
Estados Unidos	GDP Y/Y (First Preliminary)	Q3

Investment Strategy



**Gabriela Joubert**  
Estrategista-chefe



**Matheus Amaral**  
Especialista em Renda Variável

Baixe o superapp do Inter!

