

Pacote de R\$ 70 bi com controvérsias e feriado nos EUA

Depois de começar a semana em tom positivo, mercados amanhecem agitados com ameaças de tarifas de Trump e volatilidade volta a subir, e tanto bonds quanto bolsas recuam nesta manhã. O dólar ganhou força, mas arrefece levemente. No Brasil, investidores aguardam definição sobre o pacote de corte de gastos e Carrefour fica no meio de discussões diplomáticas.

Mercados

	Valor	1 dia %	Na sem. %	No mês %	No ano %
Ibovespa	127.668,61	-1,73%	-1,13%	-1,58%	-4,86%
S&P500	5.998,74	-0,38%	0,49%	5,14%	25,41%
Nasdaq	19.060,48	-0,60%	0,30%	5,33%	26,27%
Dow Jones	44.722,06	-0,31%	0,96%	7,08%	18,59%
Stoxx	507,11	0,43%	-0,27%	0,34%	6,07%
FTSE 100	8.293,85	0,23%	0,38%	2,27%	7,40%
Nikkei 225	38.349,06	0,56%	0,17%	-1,87%	14,34%
Hang Seng	19.366,96	-1,20%	0,71%	-4,68%	13,63%
Shanghai	3.295,70	-0,43%	0,87%	0,48%	11,54%
Petróleo Brent	72,89	0,82%	-2,33%	0,11%	-5,52%
Ouro	2.636,09	0,12%	-2,95%	-3,93%	27,64%
Bitcoin	95.069,00	-0,89%	-3,99%	35,17%	122,72%
Dólar/R\$	5,84	0,64%	0,48%	0,89%	20,66%
DXY	106,08	0,00%	-1,37%	2,03%	4,80%
	Yield %	1 dia p.p.	Na sem. p.p.	No mês. p.p.	No ano p.p.
Treasuries 10A	4,25	0,000	-0,169	-0,035	0,407
BR Juros 10A	13,28	0,346	0,277	0,359	2,829

Fonte: Factset e Inter

Invista no **Tesouro Direto** pelo Super App do **Inter**



Estados Unidos

Em dia de feriado de Ação de Graças, futuros operam em leve alta, após fecharem em queda ontem, pressionados pelo recuo das empresas de tecnologia que vem revisando para baixo seus guidances para os próximos trimestres. Os dados de PCE ontem, medida favorita de inflação, vieram em linha com o esperado, porém levemente acima de setembro. Ao mesmo tempo, o PIB norte-americano mostrou que a economia continua forte e ambas as leituras corroboram a mensagem de grande maioria dos membros do Fed de que não é preciso pressa para o ciclo de cortes. Mercado precifica mais um corte de 25 p.b. para dezembro. Black Friday fica no radar dos investidores, dando início a temporada de compras norte-americana.



Mundo

Na Ásia, as preocupações com os planos de tarifação de importações chinesas pelo novo governo Trump têm pesado nos ativos locais e as bolsas recuaram nesta madrugada. Na China, investidores aguardam a reunião anual do alto escalão do governo sobre o rumo da política monetária e fiscal, que acontece na semana que vem, com expectativa de novos estímulos e sanções contra os Estados Unidos. No Japão, o iene desvalorizou sob perspectivas de novo aumento nos juros pelo BoJ. Na Europa, bolsas sobem nesta manhã, enquanto no mercado de bonds, os títulos franceses sofrem pressão em meio aos entraves políticos. A bolsa francesa tem o pior desempenho anual dentre os pares desde 2010.



Brasil

O dia foi de grandes movimentações ontem no mercado local, com dólar batendo R\$ 5,93 e o Ibovespa recuando a 127 mil pontos, após anúncio de isenção de impostos a quem ganha até R\$ 5 mil, promessa de campanha de Lula, antes da divulgação do pacote de redução de gastos, que aconteceu durante a noite. No anúncio, governo prevê corte de R\$ 70 bi até 2026, com pacote que inclui limitações no reajuste do salário mínimo, taxaço de renda acima de R\$ 50 mil, limitação de super salários no serviço público, limitação nas emendas parlamentares e ajustes nas pensões de militares. Mercado local deve processar as informações anunciadas ontem e o detalhamento que ocorre hoje pela manhã. Pacote deve ir para aprovação do Congresso em seguida. Na agenda econômica, temos confiança do comércio e palestra de Galípolo.



Abertura

Na abertura, o índice dólar (DXY) está de lado e bolsas operam sem direção, sob pressão. Os juros das Treasuries avançam timidamente, enquanto as commodities estão majoritariamente em alta. Bitcoin corrige e opera próximo aos US\$ 91 mil, revertendo os ganhos dos últimos dias, após chegar próximo a US\$ 100 mil.

Destaques das Bolsas

Ibovespa		S&P 500	
Maiores Altas	Maiores Baixas	Maiores Altas	Maiores Baixas
NTCO3 3,06%	MGLU3 -9,40%	ULTA 4,10%	HPQ -11,36%
MFRG3 2,46%	LWSA3 -9,13%	WBA 3,78%	ADSK -8,59%
USIM5 1,92%	AZZA3 -7,21%	VRSN 3,49%	HPE -6,01%
BRAP4 1,39%	MRVE3 -6,80%	DLTR 3,44%	NTAP -5,53%
VALE3 1,22%	CYRE3 -6,77%	AES 3,26%	CEG -5,00%

Agenda do dia

País/Região	Evento	Período
Estados Unidos	Thanksgiving	-
Brasil	IGP-M M/M	NOV
Brasil	IGP-M Y/Y	NOV
Brasil	PPI Y/Y	OUT
Estados Unidos	FOMC Minutes	-

