

Cesta Trump segue firme e forte e inflação pesa no Brasil

Mercados seguem posicionados na cesta Trump e o S&P500 bateu novo recorde na sexta-feira. Na Ásia, as medidas de estímulos decepcionam e pesam globalmente, inclusive no Ibovespa, que também sofre com a leitura do IPCA acima do esperado e o atraso do governo em apresentar seu plano de cortes de despesas.

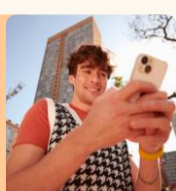
Mercados

	Valor	1 dia %	Na sem. %	No mês %	No ano %
Ibovespa	127.829,80	-1,43%	0,00%	-1,45%	-4,74%
S&P500	5.995,54	0,38%	0,00%	5,08%	25,34%
Nasdaq	19.286,78	0,09%	0,00%	6,59%	27,77%
Dow Jones	43.988,99	0,59%	0,00%	5,33%	16,65%
Stoxx	512,38	1,13%	1,13%	1,38%	7,17%
FTSE 100	8.271,29	2,46%	2,46%	1,99%	7,10%
Nikkei 225	39.533,32	0,08%	0,08%	1,16%	17,87%
Hang Seng	20.426,93	-1,45%	-1,45%	0,54%	19,85%
Shanghai	3.470,07	0,51%	0,51%	5,80%	17,44%
Petróleo Brent	72,83	-1,41%	-1,41%	0,03%	-5,60%
Ouro	2.684,46	-0,83%	0,00%	-2,17%	29,98%
Bitcoin	82.019,00	7,15%	7,15%	16,61%	92,14%
Dólar/R\$	5,78	1,88%	0,00%	-0,08%	19,50%
DXY	105,37	0,35%	0,35%	1,34%	4,09%

	Yield %	1 dia p.p.	Na sem. p.p.	No mês. p.p.	No ano p.p.
Treasuries 10A	4,30	0,000	0,000	0,013	0,455
BR Juros 10A	12,71	0,017	0,000	-0,219	2,250

Fonte: Factset e Inter

Invista no Tesouro Direto pelo Super App do Inter



Estados Unidos

Futuros em Wall Street iniciam a semana mantendo a tendência de alta, com investidores ainda animados com os possíveis impactos da vitória de Trump no mercado acionário. Na sexta, o S&P500 bateu seu 50º recorde do ano, assim como o bitcoin, que opera acima dos US\$ 81 mil. As ações da Tesla também dispararam desde então, com mercado apostando no relacionamento de Trump e Elon Musk. Na visão corporativa, a temporada de balanços vem chegando ao fim surpreendendo positivamente e, após revisões baixistas para as expectativas de lucro ao longo deste ano, vemos uma visão mais construtiva por parte dos analistas que esperam crescimento de cerca de 13% no próximo ano. No entanto, para alguns, estas projeções e os valuations das companhias começam a ficar em patamares demasiadamente esticados. Esta semana, foco nos dados de inflação e falas de dirigentes do Fed sobre rumo dos juros.



Mundo

A madrugada foi de alta volatilidade para os ativos asiáticos que caíram em peso ao longo do dia, mas recuperaram parte das perdas no encerramento. Por lá, investidores responderam com ceticismo às novas medidas de estímulos do governo chineses. No Japão, o primeiro-ministro Ishiba venceu as eleições no parlamento para seguir com seu mandato. Na Europa, bolsas avançam, recuperando das perdas recentes diante dos receios com o novo governo Trump e as tarifas esperadas. Mercado fica de olho também nos comentários divergentes dos membros do BCE e as expectativas de cortes de juros por lá.



Brasil

A bolsa brasileira encerrou a sexta em forte queda de 1,43%, destoando dos seus pares internacionais, pressionada por fatores externos e internos. Externamente, pesou a frustração com os estímulos chineses, o que acabou influenciando o desempenho das principais exportadoras do Ibovespa. Já internamente, a demora do governo em apresentar um plano de redução de gastos tem deixado o mercado impaciente e pressionado o prêmio de risco local. IPCA também influenciou negativamente, ao vir acima das expectativas, alcançando 4,76% na leitura anual e ficando acima da banda máxima da meta, com piora no qualitativo. O dólar fechou em R\$ 5,74, seguindo a valorização global da moeda norte-americana.



Abertura

Na abertura, o índice dólar (DXY) continua avançando, assim como futuros em Nova Iorque. Os juros das Treasuries estavam estáveis, com o T-Bond de 10 anos em 4,30%. Já o bitcoin segue firme, batendo os US\$ 82 mil. Commodities recuam em peso, exceto pelas agrícolas.

Destaques das Bolsas

Ibovespa		S&P 500	
Maiores Altas	Maiores Baixas	Maiores Altas	Maiores Baixas
EMBR3 7,47%	ALPA4 -7,90%	AXON 28,68%	AKAM -14,40%
NTCO3 2,90%	LREN3 -6,14%	FTNT 9,99%	ABNB -8,66%
RECV3 2,62%	USIM5 -6,02%	PODD 9,40%	MTD -7,19%
VIVA3 2,53%	FLRY3 -5,75%	TSLA 8,19%	ANET -7,09%
MGLU3 2,35%	CMIN3 -5,49%	MSI 7,37%	MRNA -6,86%

Agenda do dia

País/Região	Evento	Período
Estados Unidos	Veterans Day	-

