

Ata do Copom e decisão do Fed

Investidores se preparam para a decisão do Fed amanhã e dos bancos centrais do Japão e da Inglaterra na quinta. Mercados amanhecem mais calmos, após a forte alta do Nasdaq ontem, puxado por um repique das ações de tecnologia. No Brasil, dólar bateu novo recorde e bolsa recuou novamente, com piora no humor local quanto ao fiscal.

Mercados

	Valor	1 dia %	Na sem. %	No mês %	No ano %
Ibovespa	123.560,06	-0,84%	-0,84%	-1,68%	-7,92%
S&P500	6.074,08	0,38%	0,38%	0,69%	26,98%
Nasdaq	20.173,89	1,24%	1,24%	4,97%	33,64%
Dow Jones	43.717,48	-0,25%	-0,25%	-2,66%	15,93%
Stoxx	514,62	-0,23%	-0,35%	0,86%	7,64%
FTSE 100	8.346,18	1,02%	0,55%	0,71%	8,07%
Nikkei 225	39.364,68	-0,24%	-0,27%	3,03%	17,37%
Hang Seng	19.700,48	-0,48%	-1,36%	1,43%	15,59%
Shanghai	3.361,49	-0,73%	-0,90%	1,05%	13,77%
Petróleo Brent	73,37	-0,73%	-1,50%	2,13%	-4,90%
Ouro	2.652,75	0,15%	0,15%	0,09%	28,45%
Bitcoin	107.048,00	0,98%	5,66%	9,95%	150,78%
Dólar/R\$	6,07	0,33%	0,33%	1,63%	25,38%
DXY	106,98	0,12%	-0,02%	1,18%	5,68%
	Yield %	1 dia p.p.	Na sem. p.p.	No mês. p.p.	No ano p.p.
Treasuries 10A	4,43	0,034	0,029	0,257	0,586
BR Juros 10A	14,75	0,448	0,448	1,119	4,294

Fonte: Factset e Inter

Previdência Privada Inter! Seu futuro mais tranquilo



Estados Unidos

Em Wall Street, investidores aguardam atentos a decisão do Fed amanhã com expectativas de um corte de 25 p.b. que poderá ser seguido por um discurso um pouco mais hawkish e uma narrativa mais cautelosa quanto ao ritmo dos próximos cortes. Nas apostas, vemos agora que o mercado acredita em mais três cortes de 25 p.b ao longo de 2025, considerando a situação econômica atual, especialmente quanto à inflação e ao mercado de trabalho. No entanto, estes cortes poderiam ser intercalados com pausas, conforme o Fed acompanha a evolução dos dados. Hoje na agenda temos dados de Vendas ao Varejo e números da indústria, além de indicadores do mercado residencial.



Mundo

Na Ásia, as bolsas recuaram com mercados ainda processando as recentes notícias de que o governo chinês deve divulgar meta de crescimento do PIB em 5% para 2025 e para tal deverá aumentar o déficit orçamentário. No Japão, a recente desvalorização do iene pode fazer com que haja intervenção no mercado de câmbio e mercado aumenta apostas de que o BoJ possa anunciar uma alta nos juros em breve. Na Europa, após a decisão do BCE na semana passada, desta vez teremos a decisão do BoE que deve cortar outros 25 p.b. nesta quinta. No entanto, dados mais fortes de salários fizeram com que os agentes revisassem as expectativas de cortes para o ano que vem, reduzindo de 90% para 55% as apostas de três cortes adicionais. As bolsas operam mistas por lá nesta manhã.



Brasil

O Brasil começou a semana com o pé esquerdo e, enquanto os pares americanos subiam novamente, o Ibovespa recuou 0,84%, enquanto o dólar bateu nova máxima, a R\$ 6,13. A votação do pacote fiscal no Congresso tem sido acompanhada de perto e com receios de possível desidratação, o que poderia impactar ainda mais as contas públicas e o cumprimento do orçamento. Com isso, os prêmios voltaram a subir e vimos no relatório Focus as expectativas de Selic avançando a 14% para o ano que vem, após a decisão do Copom da semana passada. Hoje mercado digere a Ata do Copom que decidiu sobre o aumento de 1.p. na Selic e deixou contratada mais duas altas para o ano que vem.



Abertura

Na abertura, o índice dólar (DXY) avança, enquanto juros das Treasuries têm leve alta e as bolsas em Nova Iorque recuam levemente. O Bitcoin sobe para US\$ 107 mil e as commodities recuam em peso.

Destaques das Bolsas

Ibovespa

S&P 500

Maiores Altas

PCAR3	15,61%
BEEF3	5,58%
RRRP3	5,21%
MFRG3	4,93%
NTCO3	3,68%

Maiores Baixas

ASAI3	-6,09%
MGLU3	-5,37%
RENT3	-4,72%
VBBR3	-4,68%
COGN3	-4,46%

Maiores Altas

AVGO	11,21%
TSLA	6,14%
MU	5,62%
TER	5,08%
ETSY	4,46%

Maiores Baixas

CVS	-5,61%
PSX	-5,24%
WYNN	-5,13%
MPC	-5,06%
HUM	-4,98%

Agenda do dia

País/Região	Evento	Período
Estados Unidos	Retailles ControlGroup M/M	NOV
Estados Unidos	Retailles Ex AutoFuel M/M	NOV
Estados Unidos	Retailles ex-Auto M/M	NOV
Estados Unidos	Retailles M/M	NOV
Estados Unidos	Capacity Utilization NSA	NOV
Estados Unidos	Industrial Production M/M	NOV
Estados Unidos	Manufacturing Production M/M	NOV
Estados Unidos	Business Inventories M/M	OUT



Gabriela Joubert
Estrategista-chefe



Matheus Amaral
Especialista em Renda Variável

Baixe o superapp do Inter!

