

Conexão Mercado Abertura

28/10/2024



#Publica





Pré-abertura

Futuros

S&P 500 (fut)	5877,0	0,53%
Nasdaq (fut)	20635,8	0,67%
Dow Jones(fut)	42487,0	0,39%

Bolsas

DAX (Alemanha)	19422,0	-0,21%
PCAC (França)	7505,4	0,10%
FTSE (UK)	8230,2	-0,23%
NIKKEI (Japão)	38605,5	1,82%
SSECO (Shanghai)	3322,2	0,68%

Fechamento (sessão anterior)

Bolsas

Ibovespa	129893,3	-0,13%
S&P 500	5808,1	-0,03%
Nasdaq	20476,0	0,42%
Dow Jones	42114,4	-0,61%

Risco

Brasil CDS 5Y	157,65	24/10
---------------	--------	-------

Títulos

T-Notes 2Y	4,1065	-0,14%
T-Notes 10Y	4,251	0,20%

Risco

VIX (S&P500)	19,1	-6,05%
--------------	------	--------

Títulos Públicos

IMA-B5	9535,9
IMA-B5+	11132,2
NTN-B 26	6,67
NTN-B 30	6,73
NTN-B 55	6,67
NTN-F 27	12,73
NTN-F 31	12,77

Moedas

DXY	104,183	-0,07%
EURUSD	1,082	0,21%
GBPUSD	1,298	0,12%
USDJPY	152,547	0,16%
USDZAR	17,647	-0,07%
USDCNY	7,127	0,10%
USDRUB	97,254	0,26%
USDTRY	34,293	0,02%
USDINR	84,052	-0,06%

Juros

CDI	10,65	
DI Jan 25	11,24	0,12%
DI Jan 26	12,70	0,83%
DI Jan 27	12,84	1,10%
DI Jan 28	12,85	1,18%
DI Jan 29	12,84	1,22%
DI Jan 31	12,78	1,11%

Commodities

WTI	67,55	-5,67%
Brent	71,81	-5,58%
Ouro	2731,87	-0,57%
Soja (fut)	991,25	-0,63%
Milho (fut)	428,00	-0,35%

Moedas

DXY	104,257	-0,07%
USDBRL	5,708	0,01%
USDMXN	19,963	0,78%
USDZAR	17,6587	-0,05%
USDARS	984,503	-0,07%
USDRUB	97,0005	0,78%
USDTRY	34,2858	-0,01%
USDINR	84,1	0,00%



Indicadores e Eventos do Dia

Estados Unidos



Divulgação	Indicadores	Período	Consenso	Realizado	Anterior
11:30	Atividade manuf Fed Dallas	Out	-9,00	-	-9,00

Europa



Região	Divulgação	Indicadores	Período	Consenso	Realizado	Anterior
--------	------------	-------------	---------	----------	-----------	----------

Brasil



Divulgação	Indicadores	Período	Consenso	Realizado	Anterior
08:00	Custos de construção FGV M/M	Out	-	0,67%	0,61%
28/10 - 01/11	Total da dívida federal	Set	-	-	7036b

Ásia



Região	Divulgação	Indicadores	Período	Consenso	Realizado	Anterior
CH	Sáb - 26/10 22:30	Lucros industriais (A/A)	Set	-	-27,10%	-17,80%
JP	20:30	Taxa de desemprego	set	2,50%	-	2,50%



EXTERNO: Em dia sem indicadores, questão geopolítica se destaca, enquanto investidores aguardam pelos eventos da semana

- No campo geopolítico, durante o fim de semana, Israel atacou o Irã, mas focou em alvos militares e poupou a infraestrutura petrolífera do país. Com isso, a retaliação pelo disparo de mísseis iranianos ao território israelense no início do mês foi considerada moderada, e o petróleo está despencando mais de 5% nesta manhã. Ainda assim, os temores de que o conflito possa se transformar em uma guerra em todo o Oriente Médio permanecem.
- Nos EUA, hoje não há indicadores ou eventos programados. Após o fechamento dos mercados, será divulgado o balanço da Ford.
- Na Europa, com o fim do horário de verão no continente, as bolsas europeias passam a abrir e fechar 1h mais tarde em relação ao horário brasileiro.
- Luis de Guindos, vice-presidente do BCE, fará discurso às 16h45.
- Ao longo da semana, investidores vão acompanhar uma série de dados econômicos relevantes, incluindo nos EUA os dados do mercado de trabalho com a pesquisa ADP, o relatório Jolts e o payroll, este na sexta-feira. Também será divulgada a primeira leitura do PIB do 3º tri24, além do índice de preços de gastos com consumo (PCE) e do ISM PMI industrial. No campo corporativo, sairão os resultados de Alphabet (Google), Meta (Facebook), Microsoft, Amazon, Apple, Intel e AMD (chips processadores).
- Na Europa, a semana reserva a preliminar do PIB do 3º tri24, preliminar do CPI de outubro e taxa de desemprego. Estão agendados discursos de Isabel Schnabel e Joachim Nagel, do BCE. Sarah Breeden, do BoE, discursará em evento do BIS. Entre os balanços, estão previstos resultados de Santander, HSBC, UBS, BNP Paribas, Intesa Sanpaolo, Societe Generale, Lufthansa, Airbus, Volkswagen, BP, Shell, AB Inbev e Casino.
- No Japão, o partido do primeiro-ministro, Shigeru Ishiba, perdeu a maioria na eleição parlamentar do fim de semana. Na noite de quinta-feira, o BoJ divulgará sua decisão de política monetária.
- Na China, O PBoC anunciou que fará hoje uma operação de recompra reversa (repo) com o objetivo de assegurar um nível de liquidez razoável no sistema bancário e ampliar as ferramentas de política monetária da instituição. O lucro industrial da China caiu 27,1% em setembro na comparação anual, e 3,5% no acumulado do ano.
- Na semana, serão divulgados na China os PMIs da indústria e de serviços medidos pelo governo e também os medidos pela S&P Global/Caixin.

Expectativas para o dia:

- No exterior, em dia sem indicadores ou eventos programados, mercados operam voláteis e sem direção única, enquanto aguardam pela agenda cheia de resultados econômicos importantes ao longo da semana.
- Com o ataque de Israel ao Irã, durante este fim de semana, considerado moderado, a cotação do petróleo opera em queda de mais de 5% e o Vix, indicador que mede a aversão ao risco, recua mais de 6%, a 19 pontos nesta manhã.
- A semana concentra indicadores importantes nos EUA que ajudarão a consolidar a opinião dos investidores sobre a decisão do Fomc no próximo dia 7/11. Serão divulgados dados do mercado de trabalho (Jolts, ADP e payroll), de inflação (PCE) e também de atividade (PIB e ISM PMI industrial), entre outros.
- Além disso, a semana reserva divulgação de resultados das gigantes de tecnologia, o que tende a movimentar o mercado de ações.
- Na Europa, a semana também será forte, com resultados do PIB, da inflação (CPI) e balanços do setor financeiro.
- A Ásia também reserva emoções, com decisão de política monetária no Japão e indicadores de atividade na China.
- Nesse contexto, esperamos uma sessão volátil e mista, embora o dólar possa se desvalorizar ante as moedas principais, exceto o iene, e ganhar força ante a maioria das emergentes. As taxas dos treasuries podem oscilar, mas encerrar em leve alta, enquanto as bolsas e commodities tendem a cair, influenciadas pela queda forte do petróleo e dados fracos na China.
- **Dólar contra Principais:** Queda
- **Dólar contra Emergentes:** Alta
- **Taxa dos Treasuries:** Alta
- **Bolsas:** Queda
- **Commodities:** Queda



INTERNO: Panorama global, Campos Neto e possível anúncio de medidas fiscais seguem no radar dos investidores

- No Brasil, o diretor de Organização do Sistema Financeiro do Banco Central, Renato Gomes, comentou uma série de fatores que geram preocupações com a política fiscal do governo, argumentando que alguns pontos recentes nessa área trouxeram cautela ao mercado.
- Gomes enfatizou que o tema fiscal importa para a política monetária e que a atuação do BC nos juros segue focada em levar a inflação exatamente à meta de 3%, mas com uma calibragem que leve em conta as incertezas do cenário.
- Na última sexta-feira, em evento, o presidente do BC, Campos Neto, comentou que o IPCA-15 na base anual veio marginalmente pior, com núcleos ligeiramente acima do esperado. No mais, pontuou que as expectativas de inflação preocupam e continuam piorando e que os mercados estão céticos em relação ao futuro do fiscal e que provavelmente precisam de medidas estruturais para acreditar que a dívida convergirá.
- Na esfera política, o projeto que institui o comitê gestor do Imposto sobre Bens e Serviços (IBS) foi incluído na pauta do plenário da Câmara desta terça-feira (29/10). O projeto é o segundo texto do pacote de regulamentação reforma tributária que está em discussão no Congresso.
- Na agenda de eventos, o presidente do BC, Roberto Campos Neto, participa de reunião com investidores, em Londres, com transmissão online e o Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, palestra sobre "Panorama Macroeconômico do Brasil" em evento.
- A reunião entre o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, e o presidente Lula sobre o tamanho do pacote de revisão de gastos ainda não está marcada, mas deve ser nesta semana.
- De acordo com o noticiário, o plano de corte de gastos em discussão prevê incluir alguns programas sociais dentro do limite de crescimento do arcabouço fiscal e que as medidas ainda estão em discussão e serão anunciadas após as eleições.

Expectativas para o dia:

- Os ativos locais devem seguir atentos ao cenário internacional, onde os investidores avaliam os desdobramentos do conflito no Oriente Médio. No mais, seguem monitorando as perspectivas para o ciclo de afrouxamento monetário e para as eleições nos EUA.
- No *front* interno, as atenções se voltam à agenda de revisão de gastos que o governo está finalizando. O pacote de medidas elaborado pelos Ministérios do Planejamento e Fazenda será submetido ao crivo do presidente Lula e deve ser anunciado nos próximos dias.
- Na agenda do dia, destaque para uma reunião do presidente do BC, Campos Neto, com investidores e para divulgação do Boletim Focus.
- Em meio a complexidade do quadro externo e os desafios na cena fiscal doméstica, esperamos que o dólar se fortaleça frente ao real, em linha com os pares emergentes; a curva de juros permaneça pressionada em todos os prazos, na esteira da alta do dólar e das taxas dos treasuries, além das incertezas fiscais; e o Ibovespa opere sem fôlego, diante do tombo do petróleo, alta do minério de ferro, aperto monetário e falta de fluxo externo.
- **Dólar:** Alta
- **Juros:** Alta
- **Ibovespa:** Queda



Informações relevantes

Esta publicação contém análises/avaliações que refletem as visões de profissionais da área de Tesouraria Global/Assessoramento Econômico e da Diretoria de Agronegócios do Banco do Brasil S. A. (“BB”).

As análises/avaliações aqui publicadas:

- i. eventualmente, podem não expressar o posicionamento do Conglomerado BB sobre os temas aqui tratados;
- ii. é possível que diverjam substancialmente das visões de outras áreas correlatas do BB, mesmo que faça referências a recomendações publicadas por essas respectivas Áreas;
- iii. podem ou não ser seguidas pela gestão da Carteira Proprietária do BB.

As informações, opiniões, análises e avaliações contidas nesta publicação:

- i. contém dados e projeções informativos que são dependentes das hipóteses adotadas. Nessa medida, não devem ser tomados como base, balizamento, guia ou norma para quaisquer documentos, avaliações, julgamentos ou tomadas de decisões, sejam de natureza formal ou informal;
- ii. foram fornecidas apenas como comentários gerais de mercado e não constituem quaisquer formas de aconselhamento pessoal, jurídico, tributário ou outro serviço financeiro regulamentado;
- iii. não contém toda a informação desejável, ou seja, fornecem apenas visões limitadas da economia e do setor agropecuário, de forma geral “Macro”, não avaliando valores mobiliários específicos e emissores determinados;

- iv. não são uma pesquisa ou recomendação de investimento para fins regulatórios e não constitui uma análise substantiva;
- v. não são uma recomendação personalizada ou uma consultoria de investimento.

Desse modo, todas as consequências ou responsabilidades pelo uso de quaisquer dados ou análises são assumidas exclusivamente por quem as utiliza, eximindo o BB de todas as ações decorrentes do uso deste material.

Ressalte-se que o BB não se responsabiliza por atualizar qualquer estimativa contida nesta publicação.

O BB recomenda aos leitores da publicação que:

- i. antes de entrar em qualquer transação, certifiquem-se de que entende os potenciais riscos e retornos e verifique a compatibilidade com seus objetivos e experiência, recursos operacionais e financeiros e outras circunstâncias relevantes;
- ii. procurem consultores para verificar limitações tributárias, legais e contábeis, sempre que necessário.

Por fim, o BB esclarece que o acesso a esta publicação implica na total aceitação deste termo de responsabilidade e uso, não sendo permitido a reprodução, retransmissão e distribuição do todo ou de qualquer parte deste material sem a sua prévia e expressa autorização.

Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias:

SAC 0800 729 0722

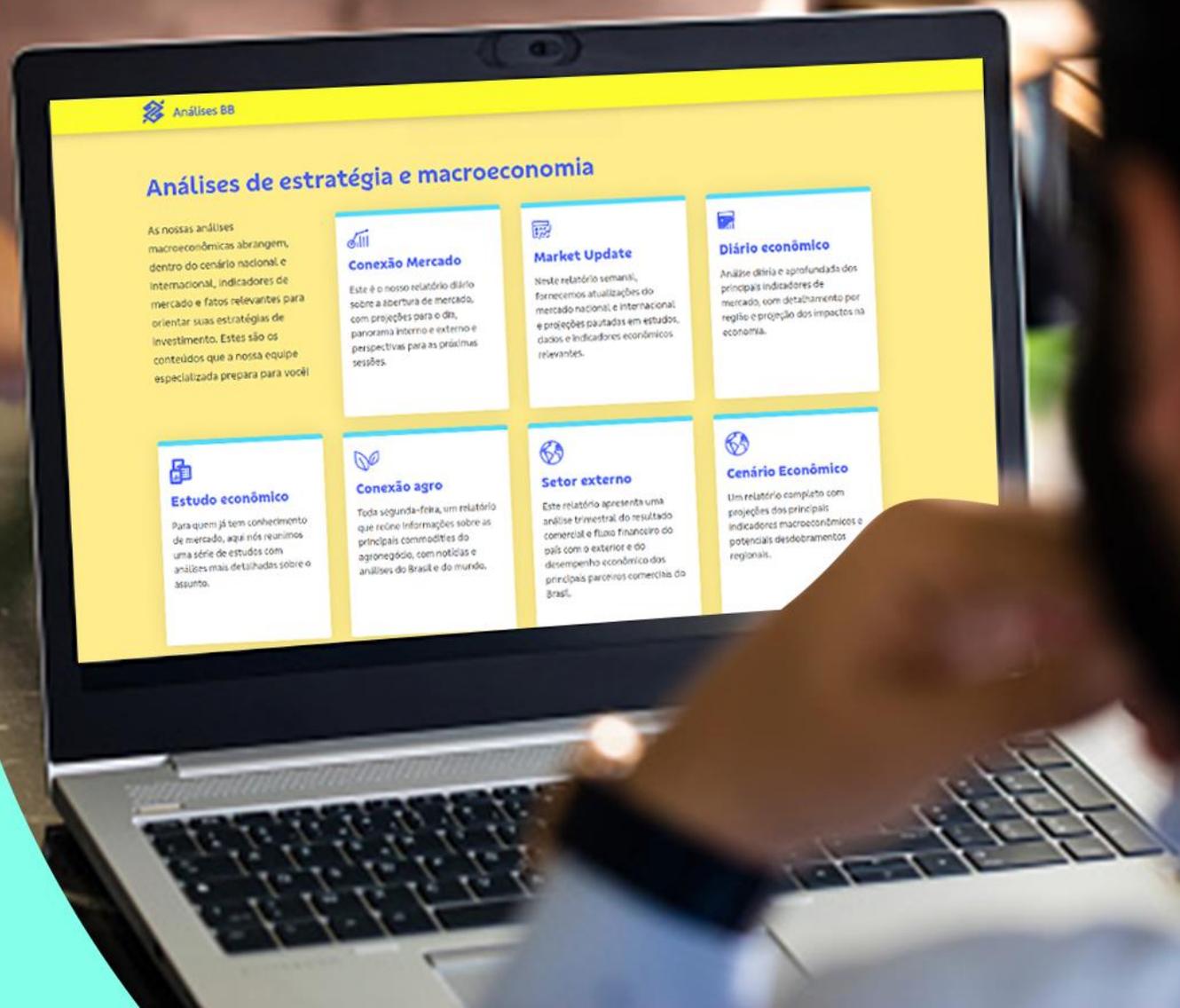
Atendimento a Deficientes Auditivos ou de Fala 0800 729 0088

Ouvidoria 0800 729 5678

#Publica

Acompanhe nossas análises e estudos no portal BB

bb.com.br > Investimentos >
Análises de estratégia e macroeconomia



Análises BB

Análises de estratégia e macroeconomia

As nossas análises macroeconômicas abrangem, dentro do cenário nacional e internacional, indicadores de mercado e fatos relevantes para orientar suas estratégias de investimento. Estes são os conteúdos que a nossa equipe especializada prepara para você!



Conexão Mercado

Este é o nosso relatório diário sobre a abertura de mercado, com projeções para o dia, panorama interno e externo e perspectivas para as próximas sessões.



Market Update

Neste relatório semanal, fornecemos atualizações do mercado nacional e internacional, e projeções pautadas em estudos, dados e indicadores econômicos relevantes.



Diário econômico

Análise diária e aprofundada dos principais indicadores de mercado, com detalhamento por região e projeção dos impactos na economia.



Estudo econômico

Para quem já tem conhecimento de mercado, aqui nós reunimos uma série de estudos com análises mais detalhadas sobre o assunto.



Conexão agro

Toda segunda-feira, um relatório que reúne informações sobre as principais commodities do agronegócio, com notícias e análises do Brasil e do mundo.



Setor externo

Este relatório apresenta uma análise trimestral do resultado comercial e fluxo financeiro do país com o exterior e do desempenho econômico dos principais parceiros comerciais do Brasil.



Cenário Econômico

Um relatório completo com projeções dos principais indicadores macroeconômicos e potenciais desdobramentos regionais.