CENÁRIO EXTERNO

Na semana passada, os pedidos iniciais de seguro-desemprego dos Estados Unidos aumentaram de 206 mil para 218 mil. Embora o dado tenha ficado abaixo do esperado, o nível de pedidos continua baixo. Além disso, o número de pessoas que recebem benefícios após uma semana inicial de auxílio aumentou de 1861 mil para 1875 mil, mas permanecem em níveis baixos.

ATIVIDADE

- **Pedidos semanais de seguro-desemprego nos Estados Unidos:** Os pedidos subiram +12 mil na semana para +218 mil novos pedidos na semana anterior.
- **Índice NBS PMI de manufaturas e serviços na China (dez/23):** O índice de manufaturas caiu -0.1 ponto para 49.4, enquanto o de serviços caiu -0.4 ponto para 50.2. Na medida composta, a queda foi de -0.3 ponto para 50.4.

DIVULGAÇÕES DA SEMANA

ATIVIDADE

- Índice Caixin PMI de manufaturas na China, referente dez/23, divulgado pela *Markit Economics* (segunda-feira).
- Índice ISM de manufaturas nos Estados Unidos, referente a dez/23, pelo *Institute for Supply Management* (quarta-feira).
- Pesquisa de vagas de emprego em aberto (JOLTs) nos Estados Unidos, referente a nov/23, pelo *Bureau of Labor Statistics* (quarta-feira).
- Índice Caixin PMI de serviços na China, referente dez/23, pela *Markit Economics* (quarta-feira).
- Geração de empregos ADP nos Estados Unidos, referente a dez/23, pelo *Automatic Data Processing Research Institute* (quinta-feira).
- Pedidos semanais de seguro-desemprego nos Estados Unidos, pelo *US Department of Labor* (quinta-feira).
- Vendas no varejo na Alemanha, referente a nov/23, pelo *Destatis* (sexta-feira).
- Dados de emprego nos Estados Unidos, referente a dez/23, pelo *US Bureau of Labor Statistics* (sexta-feira).
- Índice ISM de serviços nos Estados Unidos, referente a dez/23, pelo *Institute for Supply Management* (sexta-feira).

INFLAÇÃO

- Inflação ao consumidor na Alemanha, referente a dez/23, divulgada pelo *Destatis* (quinta-feira).
- Inflação ao consumidor na Zona do Euro, referente a dez/23, pelo *Eurostat* (sexta-feira).
- Inflação ao produtor na Zona do Euro, referente a nov/23, pelo *Eurostat* (sexta-feira).

CENÁRIO LOCAL

Na última semana do ano, o Governo editou uma Medida Provisória com propostas de aumento de arrecadação para 2024. As principais propostas foram a reformulação do Perse, a reoneração gradual da folha de pagamentos e a limitação de créditos tributários.

A semana também contou com a divulgação do IPCA-15 de dez/23, que registrou alta de +0.40% na comparação mensal, acima das expectativas do mercado com impacto altista ocasionado pelo preço das passagens aéreas. Ademais, a PNAD e o CAGED deram sinais positivos para o mercado de trabalho, com aumento dos salários e emprego em nível elevado.

ATIVIDADE

- **CAGED (nov/23)**: Os dados do CAGED de nov/23 registraram geração de +115 mil postos de trabalho formal na série com ajuste sazonal. O resultado continua indicando resiliência do mercado de trabalho.
- **PNAD (nov/23**): Taxa de desemprego na série com ajuste sazonal foi de 8.0%, registrando leve alta em relação ao dado de outubro. Apesar disso, o emprego estabilizou em níveis elevados, enquanto o rendimento real mostrou aceleração na margem.

INFLAÇÃO

- **IPCA-15 (dez/23**): O IPCA-15 de dez/23 registrou alta de +0.40% na comparação mensal, acima das expectativas de mercado. A surpresa altista pode ser atribuída ao item passagem aérea, que subiu +9,02%. Além disso, os bens industriais aceleraram com a saída dos efeitos da Black Friday, mas permanecem em níveis confortáveis. Os dados de inflação subjacente de serviços mostraram uma estabilização em torno dos 4% na média móvel trimestral com ajuste sazonal, conforme as expectativas.

DIVULGAÇÕES DA SEMANA:

ATIVIDADE

- Nota à imprensa sobre crédito, referente a nov/23 pelo BCB (quinta-feira).
- PIM referente a nov/23, pelo IBGE (sexta-feira).

INFLAÇÃO

- IGP-DI referente a dez/23, pela FGV (sexta-feira).

FISCAL

- Estatísticas Fiscais do Setor Público, referente a nov/23, pelo BCB (sexta-feira).

SETOR EXTERNO

- Transações correntes e investimento direto no país referente a nov/23, pelo BCB (quarta-feira).

As informações divulgadas aqui têm caráter meramente informativo, não se constituindo em oferta de venda de nossos produtos e, tampouco, em consultoria de investimento. As gestoras do Bahia Asset Management ("o Bahia") não comercializam nem distribuem quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações aqui contidas representam expectativas do Bahia e foram produzidas observando as condições atuais de mercado, diversas variáveis sendo que as estimativas aqui apresentadas, foram elaboradas com base no razoável critério e julgamento do Bahia e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio. O Bahia não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base nos dados aqui divulgados ou a partir dos dados aqui divulgados. O conteúdo dessa apresentação é propriedade intelectual do Bahia e não deve ser copiado, modificado, ou utilizado com outro caráter que não informativo, salvo mediante expressa autorização. As opiniões emitidas não vincularão o Bahia, nem imputarão qualquer tipo de responsabilidade a esta instituição. Os investidores devem ser assessorados por seus distribuidores e estarem cientes dos riscos dos investimentos escolhidos. Recomendamos ao investidor a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento dos fundos de investimento ao aplicar seus recursos. Para conhecer as estratégias e os fundos geridos pelo Bahia, entre em contato conosco. www.bahiaasset.com.br