

Por que o mercado **mexe**: notícias e macro.

NFP, CPI, FOMC: as três siglas que sacodem Nasdaq e cripto todo mês. O que é cada uma, por que o preço reage — e por que iniciante deve conhecer os horários e ficar de fora deles.

“O mercado já leu a notícia antes de você.”

A REGRA N° 1 DO MACRO

O preço não reage ao fato. Reage à surpresa.

Antes de um dado sair, o mercado já apostou no resultado — isso é o **consenso**, a média do que os analistas esperam. Se o número vem em linha, quase nada acontece: já estava no preço. O movimento forte aparece quando o número vem **longe do esperado** — aí o mercado inteiro corrige a aposta ao mesmo tempo. Por isso um dado "bom" pode derrubar o preço e um "ruim" pode fazer subir: o que importa não é o fato, é o desvio.



FIG 1 Dado em linha com o consenso: pouca reação, já estava precificado. Dado longe do consenso: o mercado reprecifica rápido — pra qualquer lado.

CALENDÁRIO ECONÔMICO

É a agenda pública com dia e hora de cada dado relevante — emprego, inflação, decisão de juros — e o consenso esperado pra cada um. Todo trader olha, e não é por modinha:

- ✓ **Mostra quando o mercado pode sacudir.** Os dados de maior impacto vêm marcados com destaque na própria agenda.
- ✓ **Permite decidir antes, com calma:** participar do dia ou esperar o dado passar — em vez de ser pego de surpresa no meio de um trade.
- ✓ **É de graça.** Vários sites publicam a agenda da semana. Consultar toda segunda-feira já te coloca à frente de muito iniciante.

OS EVENTOS QUE MAIS MEXEM

NFP, CPI e FOMC — o **trio** que sacode Nasdaq e crypto.

Os três giram em torno da mesma pergunta: **o que o Fed (o banco central dos EUA) vai fazer com os juros?** Emprego e inflação alimentam essa resposta; o FOMC é a resposta em si.

NFP / Payroll MENSAL

O relatório de emprego dos EUA, geralmente na primeira sexta-feira do mês, de manhã. Emprego forte ou fraco muda a aposta sobre o que o Fed vai fazer com os juros.

CPI MENSAL

A inflação ao consumidor dos EUA, divulgada perto do meio do mês. Inflação é o que o Fed persegue — cada décimo acima ou abaixo do consenso muda na hora a aposta do mercado sobre os próximos passos do Fed nos juros.

FOMC 8X AO ANO

A reunião do Fed que decide a taxa de juros. A decisão sai à tarde e, meia hora depois, vem a coletiva do presidente do Fed — que muitas vezes mexe mais que a própria decisão.

Falas de dirigentes do Fed QUALQUER DIA

Discursos e entrevistas de membros do Fed. Uma frase sobre "juros altos por mais tempo" pode sacudir o mercado no meio de uma terça-feira qualquer.

Balanços de big techs TRIMESTRAL

A Nasdaq é concentrada em poucas empresas gigantes. Quando uma delas divulga resultado (sempre fora do horário de pregão), o índice inteiro pode abrir em outro patamar no dia seguinte.

Outros dados VARIADO

PCE (a inflação preferida do Fed), PMIs e pedidos de seguro-desemprego sacodem menos, mas entram no mesmo raciocínio: tudo que muda a aposta sobre juros mexe no preço.

Os horários em Brasília mudam com o horário de verão dos EUA — por isso ninguém decora: **confere no calendário econômico da semana**, sempre. É pra isso que ele existe.

CORRELAÇÕES BÁSICAS

Juros, dólar e o tal do **ativo de risco**.

Três relações que aparecem em toda análise macro. Importante: são **tendências históricas**, não leis da física. Elas seguram por meses e quebram sem avisar — quem trata correlação como regra garantida costuma pagar caro pra aprender isso.

Juro pra cima tende a pressionar o risco

Juro é o preço do dinheiro. Quando sobe, a renda fixa americana passa a pagar mais sem risco — e parte do capital tende a sair de ativos de risco, como ações de tecnologia e cripto. Quando a expectativa é de corte, o movimento histórico tende a ser o inverso. Tendência, não garantia: o mercado já subiu com juro alto e caiu com juro baixo.

DXY — o termômetro do dólar

O DXY mede a força do dólar contra uma cesta de moedas fortes. Dólar subindo costuma acompanhar momentos de aperto ou aversão a risco; dólar caindo costuma acompanhar apetite. Traders usam como termômetro do ambiente — nunca como gatilho de entrada sozinho.

Por que cripto virou "ativo de risco"

A ideia original do BTC era ser um "ouro digital", descolado de tudo. Na prática, desde que o dinheiro institucional entrou — fundos, ETFs, tesourarias — cripto passou a se mover muito mais colada na Nasdaq do que no ouro. Neste ciclo, o mercado trata cripto como risco: quando o apetite seca, ela costuma sentir junto (e às vezes com mais força).

Correlação não é comando. Nasdaq e cripto já andaram descoladas por semanas; o DXY já subiu junto com tudo. Use as correlações pra entender o contexto do dia — nunca pra "prever" o próximo candle. Elas valem até o dia em que param de valer: reavalie o contexto toda semana, junto com o calendário.

O ERRO CLÁSSICO DO INICIANTE

Por que você **não** opera notícia (por enquanto).

1

O spread abre

No segundo do dado, a diferença entre preço de compra e de venda aumenta. Você entra e sai pagando muito mais caro do que num horário normal.

2

O stop desliza

Com o preço pulando, sua ordem executa onde der — não onde você marcou. É o slippage: o stop de 20 pontos vira 60 sem pedir licença.

3

O movimento chicoteia

É comum o preço disparar pra um lado, reverter tudo e só depois escolher direção. O iniciante é stopado nas duas pontas — e ainda acha que "leu certo".

O que fazer enquanto aprende: abre o calendário no domingo ou na segunda, anota os horários de maior impacto da semana e **fica de fora nesses horários** — sem posição aberta, sem entrada nova perto do dado. Observar a reação sem dinheiro na mesa já é estudo. Usar o macro *a favor* do trade — que dia opera, que dia espera, como o contexto entra na leitura — é leitura aplicada, matéria de aula do Elite na plataforma.

PRÓXIMO PASSO

Grátis

DISCORD ABERTO

Comunidade aberta com canais de educação free e os avisos dos dados da semana. Aponta a câmera no QR code do lado e cai direto no servidor: discord.gg/e4a3P3BQm

**VIP**

CALLS CRIPTO

Calls de cripto com contexto e gestão de risco, e registro aberto de acertos e erros.

EliteFORMAÇÃO
COMPLETA

A formação completa da URA Labs: do zero à leitura autônoma de mercado, módulo por módulo, com acompanhamento.

Aviso de risco: todo o conteúdo da URA Labs é puramente educacional. O trading de criptomoedas, ações e derivativos envolve risco real de perda do capital. Nada aqui constitui recomendação de compra/venda ou promessa de retorno. Resultados passados não garantem resultados futuros. Você é inteiramente responsável pelas suas próprias decisões de trading.