

19/02/2024 10:40:01 - AE NEWS

MONTE BRAVO: PROJEÇÃO DE IBOVESPA SEGUE EM 170 MIL PONTOS POR EXTERIOR CONSTRUTIVO E INFLAÇÃO LOCAL

Por Maria Regina Silva

São Paulo, 19/02/2024 - A Monte Bravo mantém sua projeção de preço-alvo para o Ibovespa 170 mil pontos em 2024, apesar da correção do índice em janeiro, quando cedeu 4,8%. Segundo avalia a carta mensal da corretora, o cenário segue favorável para os ativos brasileiros neste ano.

Na avaliação da Monte Bravo, o quadro mundial continua construtivo com a perspectiva de queda nos juros básicos nos Estados Unidos e estímulos na China. Internamente, acredita que o risco fiscal sob controle e a inflação em desaceleração permitem projetar uma taxa Selic de 9,25% em junho, "criando um ambiente favorável para a valorização dos ativos."

O desempenho desfavorável dos ativos domésticos em janeiro representa uma oportunidade de agregar posições de risco de maneira diversificada nas carteiras de investimentos, sugere.

Após divergências no mercado em relação ao afrouxamento monetário nos Estados Unidos, a corretora avalia que agora a estrutura das expectativas está mais alinhada à postura do Federal Reserve (Fed). Deste modo, antevê menor volatilidade nos Treasuries a partir de agora.

"Embora cortes de 100 a 150 p.b. em 2024 ainda representem uma distensão importante, especialmente em um cenário de economia resiliente, a inflação abre espaço para que o Fed faça cortes, por isso, mantemos o cenário 125 p.b. de redução começando em junho", estima.

Se este cenário para a política monetária americana prevalecer, a taxa dos títulos de 10 anos deve oscilar entre 4,0% e 4,25% nos próximos meses e cair para faixa de 3,75% a 4,0% no segundo trimestre, nas estimativas da Bravo.

Contato: reginam.silva@estadao.com