

Por: **Alexandre Mathias** - Estrategista Chefe, **Bruno Benassi** - Analista de Ativos e **Luciano Costa** - Economista Chefe

## Destaques na abertura do mercado

Os futuros das ações dos EUA estão em leve alta após a tentativa de assassinato contra Donald Trump, ao mesmo tempo em que o mercado se prepara para uma semana cheia resultados corporativos. Os futuros do S&P 500 estão em alta de 0,45% e os futuros do Nasdaq 100 avançam 0,53%.

Trump já era o franco favorito e o atentado torna mais provável que o Partido Republicano controle ambas as casas, abrindo caminho para as políticas de Trump — sem oposição forte no Congresso.

A reação do mercado a isso tem sido caracterizada por um dólar mais forte e um aumento na inclinação da curva de juros dos títulos do Tesouro dos EUA. Sob a presidência de Trump, espera-se uma política comercial mais dura, menos regulamentações e um relaxamento das políticas sobre mudanças climáticas.

Os investidores também esperam a extensão dos cortes de impostos corporativos e pessoais que expiram no próximo ano, aumentando a preocupação com os déficits orçamentários e com a inflação — esses dois últimos temas geram um aumento do prêmio de risco que se reflete na inclinação.

O presidente do Federal Reserve Jerome Powell fala hoje às 13h30 e outros diretores falam ao longo da semana. Os dados a serem divulgados nesta semana incluem as vendas no varejo dos EUA, a produção industrial de junho e os pedidos semanais de auxílio-desemprego.

**Os juros dos títulos do Tesouro dos EUA estão quase estáveis, com os juros dos títulos de 10 anos subindo para 4,22% e os dos títulos de 2 anos em 4,44%.**

Contra uma cesta de moedas, o dólar estava praticamente inalterado em 104,28. Os preços do ouro estão um pouco mais baixos, com o ouro à vista caindo 0,1%, para US\$ 2.409,54 por onça.

Os preços do petróleo caíram pelo segundo dia nesta segunda-feira (15), com os futuros do Brent caindo 55 centavos, ou 0,7%, para US\$ 84,48 por barril.

Os mercados asiáticos caíram majoritariamente na segunda-feira, pois os dados do PIB da China frustraram as expectativas. A economia da China cresceu 4,7% no segundo trimestre, abaixo das expectativas de uma expansão de 5,1% e

inferior ao aumento de 5,3% visto no primeiro trimestre.

As ações europeias começaram a semana em queda enquanto os mercados globais avaliam o impacto da tentativa de assassinato do ex-presidente dos EUA Donald Trump em um comício no fim de semana.

A atenção dos investidores se volta para os resultados do segundo trimestre com mais de 40 empresas do S&P 500 divulgando resultados esta semana.

O Goldman Sachs divulga seus números antes da abertura do mercado, enquanto o Morgan Stanley e o Bank of America publicarão seus resultados na terça-feira (16). Johnson & Johnson, United Airlines e Netflix também divulgarão seus ganhos durante a semana.

Na última sexta-feira (12), o Ibovespa avançou 0,47%, aos 128.896 pontos, fechando a semana com ganho de 2,08%. O dólar caiu 0,21%, fechando a R\$ 5,4311, em queda de 0,57% na semana.

### Destaques do Boletim Focus do Banco Central (01/07/24):

**IPCA/24:** caiu de 4,02% para 4,00% | **IPCA/25:** subiu de 3,88% para 3,90%

**PIB/24:** subiu de 2,10% para 2,11% | **PIB/25:** estável em 1,97%

**Dólar/24:** : subiu de 5,20 para 5,22 | **Dólar/25:** estável em R\$ 5,20

**Selic/24:** estável em 10,50% | **Selic/25:** estável em 9,50%

Para acessar o Boletim completo, clique aqui: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

## Preços de Ativos Seleccionados<sup>1</sup>

|                | Cotação                |         | Variação <sup>2</sup> |      |          |        |
|----------------|------------------------|---------|-----------------------|------|----------|--------|
|                | 15-jul-24              | dia     | Mês                   | 2024 | 12 meses |        |
| Renda Fixa     | Tesouro EUA 2 anos     | 4,44    | -1                    | -31  | 19       | -33    |
|                | Tesouro EUA 10 anos    | 4,22    | 4                     | -18  | 34       | 39     |
|                | Juros Futuros - jan/25 | 10,58   | 4                     | -15  | 56       | -26    |
|                | Juros Futuros - jan/31 | 11,74   | 3                     | -68  | 147      | 107    |
|                | NTN-B 2026             | 6,29    | -2                    | -25  | 109      | 81     |
|                | NTN-B 2050             | 6,21    | 0                     | -29  | 74       | 65     |
| Renda Variável | MSCI Mundo             | 829     | 0,5%                  | 3,3% | 14,0%    | 19,0%  |
|                | Shanghai CSI 300       | 3.476   | 0,1%                  | 0,4% | 1,3%     | -10,8% |
|                | Nikkei                 | 41.191  | 0,0%                  | 4,1% | 23,1%    | 27,2%  |
|                | EURO Stoxx             | 5.031   | -0,2%                 | 2,8% | 11,3%    | 14,3%  |
|                | S&P 500                | 5.615   | 0,6%                  | 2,8% | 17,7%    | 24,5%  |
|                | NASDAQ                 | 18.398  | 0,6%                  | 3,8% | 22,6%    | 30,1%  |
|                | MSCI Emergentes        | 1.124   | -0,1%                 | 3,4% | 9,8%     | 10,1%  |
|                | IBOV                   | 128.897 | 0,5%                  | 4,0% | -3,9%    | 8,1%   |
|                | IFIX                   | 3.370   | 0,6%                  | 0,7% | 1,8%     | 6,0%   |
|                | S&P 500 Futuro         | 5.472   | 0,0%                  | 0,0% | 12,3%    | 16,7%  |

(1) Cotações tomadas às 8h BRT trazem o fechamento do dia dos ativos asiáticos, o mercado ainda aberto para ativos europeus e futuros e o fechamento do dia anterior para os ativos das Américas.

Fonte: Bloomberg.

|                      | Cotação                    |          | Variação <sup>2</sup> |        |          |        |
|----------------------|----------------------------|----------|-----------------------|--------|----------|--------|
|                      | 15-jul-24                  | dia      | Mês                   | 2024   | 12 meses |        |
| Moedas               | Cesta de moedas/ US\$      | 104,09   | 0,0%                  | -1,7%  | 2,7%     | 4,2%   |
|                      | Yuan/ US\$                 | 7,26     | 0,2%                  | -0,1%  | 2,3%     | 1,7%   |
|                      | Yen/ US\$                  | 158,00   | 0,1%                  | -1,8%  | 12,0%    | 13,8%  |
|                      | Euro/US\$                  | 1,09     | 0,1%                  | 1,9%   | -1,1%    | -2,8%  |
|                      | R\$/ US\$                  | 5,43     | -0,2%                 | -2,9%  | 11,8%    | 13,1%  |
|                      | Peso Mex./ US\$            | 17,62    | -0,9%                 | -3,8%  | 3,9%     | 4,6%   |
|                      | Peso Chil./ US\$           | 905,45   | -0,8%                 | -3,7%  | 3,0%     | 11,7%  |
| Commodities & Outros | Petróleo (WTI)             | 82,3     | 0,1%                  | 0,9%   | 14,8%    | 9,1%   |
|                      | Cobre                      | 455,7    | -0,9%                 | 3,8%   | 17,1%    | 16,2%  |
|                      | BITCOIN                    | 62.705,0 | 8,9%                  | 4,3%   | 49,5%    | 107,6% |
|                      | Ouro                       | 2.412,3  | 0,0%                  | 3,7%   | 16,9%    | 23,4%  |
|                      | Volat. S&P (VIX)           | 12,8     | 3,0%                  | 3,1%   | 3,1%     | -3,8%  |
|                      | Volat. Tesouro EUA (MOVE)  | 86,8     | -3,2%                 | -12,0% | -24,3%   | -22,3% |
|                      | ETF Ações BR em US\$ (EWZ) | 29,2     | 0,7%                  | 6,7%   | -16,6%   | -10,8% |
|                      | Frete marítimo             | 1.997,0  | 2,6%                  | -2,6%  | -4,6%    | 81,1%  |

(2) Ativos de renda fixa apresentam a variação em pontos-base (p.b.), esta é a forma como o mercado expressa variações percentuais em taxas de juros e spreads. O ponto-base é igual a 0,01% ou 0,0001 em termos decimais. Os demais ativos mostram a variação em percentual.

## Indicadores de hoje

|       | País | Evento                           | Ref. | Esperado | Efetivo | Anterior |
|-------|------|----------------------------------|------|----------|---------|----------|
| 09:00 | BZ   | Atividade econômica (IBC-BR) M/M | May  |          |         | 0.01%    |
| 09:00 | BZ   | Atividade econômica (IBC-BR) A/A | May  |          |         | 4.01%    |

## Indicadores do dia anterior

|       | País | Evento                  | Ref.  | Esperado | Efetivo | Anterior |
|-------|------|-------------------------|-------|----------|---------|----------|
| 09:00 | BZ   | Volume de serviços M/M  | May   | -0.7%    | 0.0%    | 0.5%     |
| 09:00 | BZ   | Volume de serviços A/A  | May   | 0,0%     | 0,8%    | 5,6%     |
| 09:30 | US   | PPI M/M                 | Jun   | 0.1%     | 0.2%    | -0.2%    |
| 09:30 | US   | Núcleo PPI M/M          | Jun   | 0.2%     | 0.0%    | 0.0%     |
| 09:30 | US   | PPI A/A                 | Jun   | 2.3%     | 2.6%    | 2.2%     |
| 09:30 | US   | Núcleo PPI A/A          | Jun   |          | 3.1%    | 3.2%     |
| 11:00 | US   | Sentimento Univ de Mich | Jul P | 68.5     | 66.0    | 68.2     |

IMPORTANTE: A Monte Bravo Corretora de Valores Mobiliários S.A. ("Monte Bravo") é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta mensagem e eventuais anexos podem conter informações confidenciais destinadas a indivíduo e propósito específico, sendo protegidas por lei. Caso você não seja o destinatário ou pessoa autorizada a recebê-la, por favor, avise imediatamente o remetente e, em seguida, apegue o e-mail. É terminantemente proibida a utilização, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes neste informe. As informações nele contidas e em seus eventuais anexos são de responsabilidade do seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da Monte Bravo. Por fim, é imprescindível que o destinatário verifique este e-mail e todos os anexos em busca de possíveis vírus. A empresa/remetente não assume responsabilidade por quaisquer danos decorrentes da transmissão de vírus através deste e-mail.