

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

Destques na abertura do mercado

Os riscos geopolíticos continuam pairando como uma ameaça, mas os mercados relaxaram com a sinalização de que Israel deve visar alvos militares no Irã.

Uma série de dados dos EUA mostrou que a economia americana se mantém resiliente. Com isso, os investidores a reduziram as apostas em cortes acentuados nas taxas de juros.

As taxas de juros dos títulos do Tesouro dos EUA estão ligeiramente mais altas nesta terça-feira (15), à medida que os mercados de títulos reabriram após o feriado de Columbus Day. **O título do Tesouro de 10 anos está sendo negociado em torno de 4,07%, enquanto o título de 2 anos está em 3,95%.**

O índice do dólar, que mede a moeda norte-americana em relação a seis pares, está em 103,2. O ouro à vista manteve-se estável a US\$ 2.646,64 por onça.

Os contratos futuros de petróleo bruto caem fortemente nesta terça. O excesso global de petróleo esperado para o próximo ano ofuscou o risco de interrupção de fornecimento devido ao conflito no Oriente Médio. A Agência Internacional de Energia disse que seus membros estão preparados para agir caso haja uma interrupção de fornecimento na região. O contrato de novembro do WTI está em US\$ 70,2 por barril, com queda de US\$ 3,55, ou 4,9%.

As ações chinesas caíram hoje, mesmo com a alta nos mercados mais amplos da Ásia após ganhos em Wall Street. O CSI 300 da China continental caiu 2,66%, enquanto o índice Hang Seng de Hong Kong recuou 3,67%.

As ações europeias estão mistas nesta manhã, com o índice regional Stoxx 600 0,15% mais baixo.

Os futuros das ações dos EUA estão pouco alterados nesta manhã após o índice Dow Jones Industrial Average ter fechado em nível recorde. Os resultados corporativos ganham destaque nesta terça, com Goldman Sachs, Citigroup e Bank of America prontos para divulgar seus resultados. Além dos bancos, United Airlines, Walgreens Boots Alliance e Johnson & Johnson também estão na agenda.

Ontem, por aqui, os rumores de um pacote de corte de gastos levaram a uma melhora nos preços dos ativos. O Ibovespa fechou alta de 0,78%, aos 131.005,5 pontos, enquanto os juros futuros fecharam com queda e o dólar à vista fechou em baixa de 0,58%, cotado a R\$ 5,5827.

Brasil: Gabriel Galípolo, futuro presidente do BC destacou diversos fatores que levaram a uma postura mais conservadora. Entre eles, citou o hiato positivo da economia, o mercado de trabalho aquecido, o crescimento econômico acima do esperado e a desvalorização do real.

Ele também mencionou que as expectativas de inflação permanecem desancoradas, o que pode estar relacionado ao crescimento econômico acima da capacidade. Galípolo citou ainda fatores que impactam o crescimento, como política fiscal, crédito, clima e câmbio.

Brasil: O IBC-BR, índice de atividade econômica, subiu 0,2% em agosto e 3,1% na taxa anual. O índice reforça o cenário de atividade desacelerando levemente.

EUA: O diretor do Fed, Christopher Waller, afirmou que os recentes dados econômicos indicam que a redução das taxas de juros pode ocorrer de forma mais cautelosa em comparação ao ritmo adotado em setembro.

Waller acredita que a economia está em uma posição sólida, com o emprego próximo ao objetivo do Fed e a inflação se aproximando da meta de 2%. Ele defende uma abordagem gradual para futuras reduções e avalia que há muito espaço para cortes acima da taxa neutra.

Preços de Ativos Selecionados¹

	Cotação		Variação ²			
	15-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Renda Fixa						
Tesouro EUA 2 anos	3,95	0	31	-30	-110	
Tesouro EUA 10 anos	4,07	-4	28	19	-55	
Juros Futuros - jan/25	11,13	-1	12	111	14	
Juros Futuros - jan/31	12,59	-20	15	231	85	
NTN-B 2026	6,81	-2	-3	161	95	
NTN-B 2050	6,53	4	7	106	60	
Renda Variável						
MSCI Mundo	857	0,5%	0,6%	17,9%	30,2%	
Shanghai CSI 300	3.856	-2,7%	-4,0%	12,4%	5,3%	
Nikkei	39.911	0,8%	5,3%	19,3%	23,5%	
EURO Stoxx	5.022	-0,4%	0,4%	11,1%	21,4%	
S&P 500	5.860	0,8%	1,7%	22,9%	35,4%	
NASDAQ	18.503	0,9%	1,7%	23,3%	38,0%	
MSCI Emergentes	1.160	0,0%	-0,9%	13,3%	21,9%	
IBOV	131.005	0,8%	-0,6%	-2,4%	13,2%	
IFIX	3.228	0,4%	-2,3%	-2,5%	1,1%	
S&P 500 Futuro	5.905	-0,1%	1,6%	19,3%	29,9%	

(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.

Indicadores de hoje

	Cotação		Variação ²			
	15-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas						
Cesta de moedas/ US\$	103,06	-0,2%	2,3%	1,7%	-3,4%	
Yuan/ US\$	7,11	0,3%	1,3%	0,2%	-2,6%	
Yen/ US\$	148,94	-0,5%	3,7%	5,6%	-0,4%	
Euro/US\$	1,09	0,1%	-2,0%	-1,1%	3,9%	
RS/ US\$	5,59	-0,3%	2,6%	15,2%	10,1%	
Peso Mex./ US\$	19,38	0,5%	-1,6%	14,3%	7,1%	
Peso Chil./ US\$	929,40	0,6%	3,4%	5,7%	-1,1%	
Commodities & Outros						
Petróleo (WTI)	69,9	-5,3%	2,6%	-2,4%	-20,3%	
Cobre	434,6	-1,4%	-4,5%	11,7%	21,7%	
BITCOIN	65.579,9	-0,5%	2,8%	56,4%	143,1%	
Minério de ferro	107,3	0,8%	14,4%	-21,3%	-8,6%	
Ouro	2.652,9	0,2%	0,7%	28,6%	37,3%	
Volat. S&P (VIX)	19,7	0,2%	17,9%	58,5%	2,1%	
Volat. Tesouro EUA (MOVE)	118,5	0,0%	25,2%	3,4%	-7,7%	
ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	29,0	2,2%	-1,8%	-17,2%	-4,2%	
Frete marítimo	1.814,0	0,3%	-13,0%	-13,4%	-6,7%	

(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 do dia anterior

País	Evento	Ref.	Esperado	Efetivo	Anterior
CH	PPI A/A	Sep	-2.6%	-2.8%	-1.8%
CH	CPI A/A	Sep	0.6%	0.4%	0.6%
BZ	Atividade econômica M/M	Aug	0.10%	0.20%	-0.40%
BZ	Atividade econômica A/A	Aug	2.90%	3.10%	5.30%