

Por: **Alexandre Mathias** - Estrategista Chefe da Monte Bravo Corretora e **Bruno Benassi** - Analista de Ativos da Monte Bravo Corretora

## Destaques na abertura do mercado

Uma série de diretores do Fed deve falar nesta semana. **Na frente de dados, as principais divulgações serão as vendas no varejo dos EUA na terça-feira (18), os pedidos semanais de seguro-desemprego na quinta-feira (20) e os PMIs preliminares na sexta-feira (21).**

O presidente do Fed de Minneapolis, **Neel Kashkari**, disse ontem (16) que era uma **“previsão razoável”** que o Fed não reduziria as taxas de juros até dezembro, acrescentando que mais evidências eram necessárias “para nos convencer de que a inflação está realmente em caminho de volta para 2%.” **“Mas, se você apenas disser que haverá um corte, que é o que a mediana indicou, isso provavelmente seria para o final do ano”,** concluiu.

O dólar está firme nesta segunda-feira (17), enquanto o euro pairava próximo a uma baixa de mais de um mês em meio a preocupações contínuas sobre a perspectiva política na Europa. O yuan se manteve próximo a uma mínima de vários meses depois que a China divulgou uma série de dados econômicos que apontaram para uma recuperação desigual na 2º maior economia do mundo.

Os juros dos títulos do Tesouro dos EUA subiram após os comentários do presidente do Fed de Minneapolis, indicando que o banco central americano pode não reduzir as taxas de juros até dezembro. A taxa de juros do Tesouro a 10 anos está em 4,24% e a de 2 anos está em 4,71%.

Os preços do petróleo caíram nas negociações asiáticas na segunda-feira depois que uma pesquisa na última sexta mostrou uma demanda mais fraca dos consumidores dos EUA e à medida que a produção de petróleo em maio aumentou na China, o maior importador de petróleo bruto do mundo. Os futuros do Brent, referência global, caíram 0,4%, para US\$ 82,33 por barril.

Os mercados asiáticos estavam majoritariamente em baixa na segunda-feira, enquanto a região avalia os principais dados econômicos da China. As vendas no varejo da China superaram as expectativas em maio, subindo 3,7% em comparação com o ano anterior — superando as expectativas de um aumento de 3% de uma pesquisa da Reuters com economistas.

No entanto, outras métricas econômicas, como produção industrial e investimento em ativos fixos, ficaram aquém das previsões. A produção

industrial cresceu 5,6% ano a ano — abaixo do aumento de 6% esperado —, enquanto o investimento em ativos fixos subiu 4% em comparação com maio do ano passado — ligeiramente abaixo da previsão de 4,2%.

A taxa de desemprego urbano manteve-se estável em 5% em maio — inalterada em relação a abril e 0,2 p.p. abaixo da de maio do ano passado.

Os mercados europeus abriram em alta na segunda, à medida que os investidores deixaram de lado o sentimento negativo da semana passada e aguardam a última decisão sobre as taxas de juros do Banco da Inglaterra. O índice pan-europeu STOXX 600 subiu 0,3% nas negociações iniciais. Os futuros das ações dos EUA estavam pouco alterados na manhã de segunda-feira, enquanto os traders iniciam uma semana encurtada pelo feriado.

Por aqui, na sexta-feira o Ibovespa subiu 0,08% aos 119.662 pontos, mas a semana foi de perda de 0,91%. No câmbio, o dólar subiu 0,25%, cotado a R\$ 5,3821 e acompanhando o movimento da moeda no exterior frente aos principais pares. Na semana, o dólar avançou 1,08%.

### Destaques do Boletim Focus do Banco Central (14/06/24):

**IPCA/24:** subiu de 3,90% para 3,96% | **IPCA/25:** subiu de 3,78% para 3,80%

**PIB/24:** caiu de 2,09% em 2,08% | **PIB/25:** estável em 2,0%

**Dólar/24:** subiu de R\$ 5,05 para R\$ 5,13 | **Dólar/25:** subiu de R\$ 5,09 para R\$ 5,10

**Selic/24:** subiu de 10,25% para 10,50% | **Selic/25:** subiu de 9,25% para 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>			
	17-jun-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	4,71	0	-17	46	-1
	Tesouro EUA 10 anos	4,24	1	-26	36	47
	Juros Futuros - jan/25	10,65	-1	26	62	-45
	Juros Futuros - jan/31	12,07	-14	25	180	96
	NTN-B 2026	6,52	-1	33	132	90
NTN-B 2050	6,38	-3	20	91	76	
Renda Variável	MSCI Mundo	797	-0,3%	1,5%	9,7%	16,3%
	Shanghai CSI 300	3.536	-0,2%	-1,2%	3,1%	-10,8%
	Nikkei	38.102	-1,8%	-1,0%	13,9%	13,0%
	EURO Stoxx	4.862	0,5%	-2,5%	7,5%	10,6%
	S&P 500	5.432	0,0%	2,9%	13,9%	22,7%
	NASDAQ	17.689	0,1%	5,7%	17,8%	28,3%
	MSCI Emergentes	1.077	0,1%	2,7%	5,2%	5,2%
	IBOV	119.662	0,1%	-2,0%	-10,8%	0,4%
	IFIX	3.313	0,5%	-2,1%	0,0%	8,1%
	S&P 500 Futuro	5.435	-0,1%	2,6%	11,6%	18,2%

(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>			
	17-jun-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	105,54	0,0%	0,8%	4,2%	3,2%
	Yuan/ US\$	7,26	0,0%	0,2%	2,2%	1,8%
	Yen/ US\$	157,57	0,1%	0,2%	11,7%	11,1%
	Euro/US\$	1,07	0,1%	-1,3%	-3,0%	-2,1%
	R\$/ US\$	5,38	0,2%	2,5%	10,7%	11,7%
	Peso Mex./ US\$	18,46	0,4%	8,5%	8,9%	7,8%
Peso Chil./ US\$	934,80	1,9%	1,8%	6,3%	17,8%	
Commodities & Outros	Petróleo (WTI)	78,4	-0,1%	1,8%	9,4%	9,2%
	Cobre	443,2	-1,4%	-3,7%	13,9%	13,9%
	BITCOIN	65.739,1	0,0%	-2,8%	56,8%	149,1%
	Minério de ferro	107,5	0,4%	-8,6%	-21,2%	-5,5%
	Ouro	2.322,4	-0,5%	-0,2%	12,6%	18,6%
	Volat. S&P (VIX)	13,2	4,0%	1,9%	5,8%	-2,7%
	Volat. Tesouro EUA (MOVE)	100,2	9,0%	9,9%	-12,6%	-6,7%
	ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	27,3	-0,1%	-7,9%	-22,0%	-16,5%
	Frete marítimo	1.948,0	0,3%	7,3%	-7,0%	78,1%

(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
22:20	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility	jun/17	2.50%	2.50%	2.50%
23:00	CH	Produção industrial A/A	May	6.2%	5.6%	6.7%
23:00	CH	Vendas no varejo A/A	May	3.0%	3.7%	2.3%
23:00	CH	Ativos fixos ex rurais acum/ano A/A	May	4.2%	4.0%	4.2%
08:00	BZ	IGP-10 Inflação FGV M/M	Jun	0.85%		1.08%
08:00	BZ	IPC-S IPC FGV	jun/14			0.64%

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 e-mail. 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.

## Indicadores do dia anterior

	País	Evento	Ref.	Esperado	Efetivo	Anterior
09:30	US	Índice de preços de importação A/A	May	1.3%	1.1%	1.1%
09:30	US	Índice do preço de exportação A/A	May	0.6%	0.6%	-1.0%
11:00	US	Sentimento Univ de Mich	Jun P	72	67.6	69.1