

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

Destaques na abertura do mercado

As tensões geopolíticas seguem pesando sobre os preços dos ativos neste início de outubro.

Neste domingo, Israel bombardeou alvos do Hezbollah no Líbano e na Faixa de Gaza, na véspera do aniversário de um ano dos ataques de 7 de outubro, que desencadearam a guerra. Isso ocorreu após o Irã ter lançado um ataque com mísseis contra Israel na semana passada, em resposta às operações de Israel no Líbano, um ataque que Israel prometeu retaliar.

Em função das tensões, na semana passada o contrato Brent subiu mais de 8%, enquanto o contrato WTI avançou 9,1% na semana.

Além do conflito no Oriente Médio, eleição presidencial de 5 de novembro nos EUA entram no radar e podem manter a volatilidade do mercado nas próximas semanas.

Os juros dos títulos do Tesouro dispararam na sexta-feira, enquanto os investidores digeriram um relatório de emprego de setembro melhor do que o esperado (veja abaixo). Agora, os futuros embutem uma chance de 95% para um corte de 0,25 p.p. frente a 65% no meio da semana passada.

As taxas de juros dos títulos do Tesouro dos EUA sobem ligeiramente, com o título de 10 anos a 4,01%, enquanto o título de 2 anos está em 3,99%.

O índice do dólar está estável em 102,6, depois de subir 0,5% na sexta-feira para o nível mais alto em sete semanas, registrando ganhos de mais de 2% na semana, maior aumento em dois anos.

Os preços do ouro à vista estão em queda de 0,3%, para US\$ 2.647,52 por onça.

Os preços do petróleo reduziram os ganhos no início do pregão desta segunda-feira, mas seguem pressionados com os futuros do Brent em lata de 2,6%, para US\$ 76,3 por barril.

Os mercados da Ásia fecharam, na maioria, em alta nesta segunda-feira, liderados pelo Nikkei 225 do Japão, que avançou quase 2%.

As ações europeias começaram a semana de lado, enquanto os futuros de ações caem ligeiramente nesta manhã. A temporada de balanços também começa a esquentar, com os resultados da Delta Air Lines e do JPMorgan Chase previstos para quinta e sexta-feira, respectivamente.

No Brasil, na sexta-feira, o dólar cedeu 0,33%, cotado a R\$ 5,4556, com entrada de fluxo estrangeiro fortalecendo o real. O Ibovespa fechou em leve alta de 0,09%, aos 131.792 pontos. Na semana, o índice caiu 0,71%, e o câmbio avançou 0,36%.

EUA: O crescimento do emprego nos EUA acelerou em setembro e a taxa de desemprego caiu para 4,1%, reduzindo ainda mais a pressão sobre o Fed para realizar um corte adicional de 50 pontos-base na sua reunião de política monetária em 6 e 7 de novembro.

As folhas de pagamento não-agrícolas cresceram em 254.000 em setembro, bem acima dos 150.000 esperados. O resultado robusto sinaliza a força da economia e a ausência de necessidade do Fed agir de forma mais rápida, agora que os mercados futuros precificam uma chance de 91% para um corte de um 0,25 p.p. na próxima reunião em novembro.

Destaques do Boletim Focus do Banco Central (04/10/24):

IPCA/24: subiu de 4,37% para 4,38% | **IPCA/25:** estável em 3,97%

PIB/24: estável em 3,0% | **PIB/25:** alta de 1,92% para 1,93%

Dólar/24: estável em R\$ 5,40 | **Dólar/25:** subiu de R\$ 5,35 para R\$ 5,39

Selic/24: estável em 11,75% | **Selic/25:** estável em 10,75%

Primário/24: estável em -0,60% | **Primário/25:** estável em -0,73%

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

Preços de Ativos Seleccionados¹

	Cotação		Variação ²			
	7-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	3,99	7	35	-26	-103
	Tesouro EUA 10 anos	4,01	4	22	13	-72
	Juros Futuros - jan/25	11,07	3	6	104	9
	Juros Futuros - jan/31	12,42	3	-2	214	51
	NTN-B 2026	6,82	3	-1	162	98
	NTN-B 2050	6,50	4	4	103	49
Renda Variável	MSCI Mundo	847	0,6%	-0,5%	16,6%	30,9%
	Shanghai CSI 300	4.018	0,0%	0,0%	17,1%	8,9%
	Nikkei	39.333	1,8%	3,7%	17,5%	26,6%
	EURO Stoxx	4.947	-0,2%	-1,1%	9,4%	20,7%
	S&P 500	5.751	0,9%	-0,2%	20,6%	35,1%
	NASDAQ	18.138	1,2%	-0,3%	20,8%	37,2%
	MSCI Emergentes	1.179	0,5%	0,7%	15,2%	26,8%
	IBOV	131.792	0,1%	0,0%	-1,8%	16,3%
	IFIX	3.276	0,1%	-0,9%	-1,1%	2,9%
	S&P 500 Futuro	5.769	-0,5%	-0,8%	16,5%	29,0%

(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

	País	Evento	Ref.	Esperado	Efetivo	Anterior
09:30	US	Variação folha de pag (payroll)	Sep	130k	254k	142k
09:30	US	Taxa de desemprego	Sep	4.2%	4.1%	4.2%
09:30	US	Média de ganhos por hora A/A	Sep	3.8%	4.0%	3.8%

	Cotação		Variação ²			
	7-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	102,60	0,1%	1,8%	1,3%	-3,5%
	Yuan/ US\$	7,02	0,0%	0,0%	-1,1%	-3,8%
	Yen/ US\$	148,37	-0,2%	3,3%	5,2%	-0,1%
	Euro/US\$	1,10	-0,1%	-1,5%	-0,7%	3,9%
	R\$/ US\$	5,46	-0,4%	0,1%	12,3%	5,6%
	Peso Mex. / US\$	19,28	-0,4%	-2,1%	13,7%	5,6%
Commodities & Outros	Peso Chil. / US\$	923,38	0,5%	2,7%	5,0%	1,1%
	Petróleo (WTI)	76,3	2,6%	11,9%	6,5%	-7,3%
	Cobre	455,5	-0,4%	0,0%	17,1%	28,2%
	BITCOIN	63.077,1	1,1%	-1,1%	50,4%	129,5%
	Minério de ferro	108,7	-0,4%	15,8%	-20,3%	-7,7%
	Ouro	2.657,5	0,1%	0,9%	28,8%	46,0%
	Volat. S&P (VIX)	21,3	10,7%	27,1%	70,8%	15,0%
	Volat. Tesouro EUA (MOVE)	100,2	-1,0%	5,9%	-12,6%	-23,1%
	ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	29,4	0,7%	-0,3%	-15,9%	1,1%
	Frete marítimo	1.928,0	-0,7%	-7,5%	-7,9%	5,5%

(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
ZE		Vendas no varejo M/M	Aug	0.2%	0.2%	0.1%
ZE		Vendas no varejo A/A	Aug	1.0%	0.8%	-0.1%
BZ		IGP-DI A/A	Sep			4.23%
BZ		IGP-DI M/M	Sep			0.12%

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 protegidos por lei. Caso você não seja o destinatário ou pessoa autorizada a recebê-la, por favor, avise imediatamente o remetente e, em seguida, apague o e-mail. É terminantemente proibida a utilização, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes nesse 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.