

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

Destaques na abertura do mercado

No front geopolítico, centenas de residentes de Beirute fugiram de suas casas no final da noite de domingo. Várias explosões foram ouvidas enquanto Israel se preparava para atacar locais ligados às operações financeiras do grupo Hezbollah. **O revide ao Irã pelo ataque com mísseis ainda paira como uma ameaça.**

A corrida presidencial dos EUA de 2024 entre o ex-presidente Trump e a vice-presidente Harris **está acirrada nos sete estados decisivos** que determinarão a eleição de 5 de novembro. Os sites de apostas mostram uma vantagem crescente de Trump, mas o WSJ traz uma reportagem que isso pode ser uma estratégia da campanha de Trump.

A presidente do Fed de Dallas, Lorie Logan, o presidente do Fed de Minneapolis, Neel Kashkari, o presidente do Fed de Kansas City, Jeff Schmid, e a presidente do Fed de San Francisco, Mary Daly, devem fazer pronunciamentos nesta segunda-feira (21).

Christopher Waller, governador do Fed, disse na semana passada que os futuros cortes nas taxas de juros serão menos agressivos do que o corte de setembro, expressando certa preocupação de que a economia dos EUA ainda possa estar operando em um ritmo mais forte do que o desejado. "Embora não queiramos reagir de forma exagerada a esses dados ou ignorá-los, vejo o conjunto dos dados como uma indicação de que a política monetária deve proceder com mais cautela no ritmo dos cortes nas taxas de juros do que foi necessário na reunião de setembro", afirmou.

A taxa de juros dos títulos do Tesouro dos EUA de 10 anos subiu cerca de 4 pontos base, para 4,11%. A taxa de 2 anos aumentou para 3,98%.

O índice do dólar, medido contra principais rivais, estava em 103,45. Ele caiu 0,3% na sexta-feira (18), à medida que o apetite por risco aumentou amplamente nos mercados após a China anunciar mais detalhes de seu amplo pacote de estímulo, mas registrou ganhos de 0,55% na semana.

O ouro subiu para uma nova alta nesta segunda, estendendo o forte rali em meio às incertezas em torno das eleições nos EUA, tensões no Oriente Médio e cortes de taxas de juros. O ouro à vista subiu 0,6%, para US\$ 2.736 por onça.

O Bitcoin disparou para seu nível mais alto em três meses hoje, a US\$ 69.487, após pesquisas eleitorais mostrarem chances maiores de vitória para o candidato presidencial republicano Donald Trump.

Os preços do petróleo se mantêm amplamente estáveis nesta segunda, após uma queda de mais de 7% na semana passada, devido a preocupações com a demanda na China e à diminuição dos temores sobre possíveis interrupções no fornecimento no Oriente Médio. Os futuros do Brent subiram 0,5%, para US\$ 73,44 o barril.

Os mercados asiáticos fecharam de forma mista hoje. Os operadores avaliaram o anúncio da taxa preferencial de empréstimo da China, com foco também nas eleições gerais do Japão no final desta semana. O Banco Popular da China cortou as taxas preferenciais de empréstimo de um e cinco anos em 25 pontos base, para 3,1% e 3,6%, respectivamente.

Os mercados europeus estão ligeiramente em baixa, em linha com os futuros das ações dos EUA.

Por aqui, na sexta-feira o Ibovespa fechou em queda de 0,22%, aos 130.499 pontos. O dólar à vista fechou em alta de 0,69%, cotado a R\$ 5,6989. Os juros futuros voltaram a subir com o risco fiscal no radar.

Destaques do Boletim Focus do Banco Central (18/10/24):

IPCA/24: subiu de 4,39% para 4,50% | **IPCA/25:** subiu de 3,96% para 3,99%

PIB/24: subiu de 3,01% para 3,05% | **PIB/25:** estável em 1,93%

Dólar/24: subiu de R\$ 5,40 para R\$ 5,42 | **Dólar/25:** estável em R\$ 5,40

Selic/24: estável em 11,75% | **Selic/25:** subiu de 11,00% para 11,25%

Primário24: estável em -0,60% | **Primário/25:** caiu de -0,73% para -0,70%

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

Preços de Ativos Selecionados¹

	Cotação		Variação ²			
	21-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	3,99	4	35	-26	-109
	Tesouro EUA 10 anos	4,12	4	34	24	-80
	Juros Futuros - jan/25	11,19	0	18	116	1
	Juros Futuros - jan/31	12,93	5	49	266	102
	NTN-B 2026	6,75	1	-8	155	66
	NTN-B 2050	6,68	5	22	120	61
Renda Variável	MSCI Mundo	857	0,5%	0,6%	17,8%	31,9%
	Shanghai CSI 300	3.935	0,3%	-2,1%	14,7%	12,1%
	Nikkei	38.955	-0,1%	2,7%	16,4%	24,6%
	EURO Stoxx	4.965	-0,4%	-0,7%	9,8%	23,4%
	S&P 500	5.865	0,4%	1,8%	23,0%	37,1%
	NASDAQ	18.490	0,6%	1,7%	23,2%	40,2%
	MSCI Emergentes	1.155	1,8%	-1,3%	12,8%	24,1%
	IBOV	130.499	-0,2%	-1,0%	-2,7%	14,5%
	IFIX	3.236	0,2%	-2,1%	-2,3%	2,3%
	S&P 500 Futuro	5.897	-0,1%	1,4%	19,1%	33,2%

(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 ²			
	21-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	103,68	0,2%	2,9%	2,3%	-2,3%
	Yuan/ US\$	7,11	0,1%	1,3%	0,2%	-2,8%
	Yen/ US\$	150,02	0,3%	4,4%	6,4%	0,1%
	Euro/US\$	1,08	-0,2%	-2,6%	-1,7%	2,4%
	R\$/ US\$	5,69	0,7%	4,5%	17,2%	12,4%
	Peso Mex./ US\$	19,88	0,2%	0,9%	17,2%	8,5%
Commodities & Outros	Peso Chil./ US\$	953,90	0,8%	6,1%	8,5%	1,5%
	Petróleo (WTI)	70,4	1,6%	3,2%	-1,8%	-20,7%
	Cobre	442,4	0,9%	-2,8%	13,7%	24,2%
	BITCOIN	68.395,6	0,0%	7,2%	63,1%	131,1%
	Minério de ferro	104,2	0,9%	11,1%	-23,6%	-12,5%
	Ouro	2.732,8	0,4%	3,7%	32,5%	37,9%
	Volat. S&P (VIX)	18,8	4,4%	12,5%	51,2%	-13,3%
	Volat. Tesouro EUA (MOVE)	123,1	0,8%	30,1%	7,4%	-8,5%
	ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	28,2	-0,7%	-4,4%	-19,3%	-6,3%
	Frete marítimo	1.576,0	-1,1%	-24,4%	-24,7%	-23,9%

(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
22:00	CH	Taxa prime empréstimos 5A	Oct 21	3.65%	3.60%	3.85%
22:00	CH	Taxa prime empréstimos 1A	Oct 21	3.15%	3.10%	3.35%

Indicadores do dia anterior

	País	Evento	Ref.	Esperado	Efetivo	Anterior
09:30	US	Licenças p/construção	Sep	1350k	1354k	1475k
09:30	US	Construção de casas novas	Sep	1460k	1428k	1356k
09:30	US	Construção de casas novas M/M	Sep	-0.4%	-0.5%	9.6%
09:30	US	Licenças p/construção M/M	Sep	-0.7%	-2.9%	4.9%