

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

## Destaques na abertura do mercado

A corrida eleitoral americana entrou em sua reta final. **Pesquisas recentes indicam uma disputa acirrada entre Donald Trump e Kamala Harris.**

O dólar e as taxas dos títulos do Tesouro dos EUA foram impulsionados nos últimos dias pela **crecente especulação nos mercados e em alguns sites de apostas sobre uma vitória de Trump — cujas políticas de tarifas e imigração são vistas como inflacionárias — no dia 5 de novembro.**

A taxa do título do Tesouro de 10 anos caiu para 4,27% nesta quarta-feira (30), após alcançar o nível mais alto desde 5 de julho — em 4,34% — na sessão anterior. A taxa de 2 anos caiu cerca de 3 pontos base, para 4,11%.

O dólar flutuou próximo ao pico de três meses hoje, com o índice DXY apresentando poucas variações, em 104,2 pontos. O ouro atingiu uma máxima histórica, à medida que investidores se voltaram para o metal como porto seguro a menos de uma semana da eleição presidencial nos EUA. O ouro à vista subiu 0,2%, para US\$ 2.780 por onça.

O Bitcoin subiu para próximo de sua máxima histórica, em torno de US\$ 72.082, após atingir US\$ 73.609,88 na sessão anterior.

Os preços do petróleo se estabilizaram nesta quarta, com dados da indústria mostrando uma queda inesperada nos estoques de petróleo bruto e gasolina dos EUA, após duas sessões anteriores de perdas devido à perspectiva de uma redução das hostilidades no Oriente Médio. Os futuros do petróleo Brent subiram 21 centavos, ou 0,3%, para US\$ 71,33 por barril.

Os mercados asiáticos fecharam em baixa hoje. Os mercados europeus seguiram a tendência, enquanto **os futuros das ações nos EUA subiram ligeiramente, impulsionados pelos resultados positivos da Alphabet.**

**A controladora do Google superou as expectativas dos analistas, registrando forte crescimento de receita trimestral em sua divisão de computação em nuvem. As ações dispararam mais de 5% no pregão estendido. As gigantes de tecnologia Meta e Microsoft devem divulgar seus resultados nesta quarta, enquanto Apple e Amazon estão previstas para amanhã (31).**

Ontem (29), por aqui o Ibovespa fechou em baixa de 0,37%, aos 130.730 pontos. O risco fiscal continua a prejudicar os ativos brasileiros em meio à espera da divulgação do pacote de corte de gastos. O dólar à vista subiu 0,92%, fechando a R\$ 5,7616, maior nível desde março de 2021.

**Zona do euro: O PIB surpreendeu positivamente no terceiro trimestre de 2024, com crescimento de 0,4% na margem, superando as expectativas de alta de 0,2%.** Na França, a aceleração econômica foi notável (+0,4% vs. 0,2%), possivelmente impulsionada pelo setor de serviços, que se beneficiou da proximidade dos Jogos Olímpicos. A Espanha também mostrou um desempenho robusto, com crescimento de 0,8% na margem sustentado pelo consumo forte das famílias e por investimentos públicos financiados pela União Europeia. Na Alemanha, o PIB registrou um aumento inesperado de 0,2% margem, quando se esperava uma queda de 0,1%, impulsionado por maiores gastos das famílias e do governo.

Esses números do terceiro trimestre reforçam as expectativas de uma postura mais cautelosa do Banco Central Europeu (BCE) em relação à política monetária. No mercado de juros futuros, a probabilidade de uma redução nas taxas de juros em dezembro caiu de 41% para 27% nesta semana. A decisão final do BCE será tomada em 12 de dezembro, quando a instituição contará com mais dados econômicos para definir seus próximos passos.

**EUA: Os dados de vagas em aberto pelas empresas de setembro indicam um esfriamento no mercado de trabalho dos EUA, com uma queda de 418 mil nas vagas de emprego, totalizando 7,44 milhões de vagas em aberto — abaixo da previsão de consenso de 8,0 milhões.** Esse declínio na abertura de vagas sugere uma demanda por mão de obra menor do que se estimava, com **a proporção de vagas por trabalhador desempregado caindo para 1,1 — abaixo da média de 1,2 observada no período pré-pandemia.**

Em agosto, a taxa de demissões subiu para 1,2%, enquanto a taxa de demissão voluntária caiu para 1,9% — ficando abaixo do nível pré-pandemia de 2,3%. Esse cenário reflete uma menor confiança dos trabalhadores em obter novos empregos com salários mais altos, num momento em que as empresas reduzem ainda mais a busca por mão de obra.

**Brasil: O déficit em conta corrente foi de US\$ 6,5 bilhões em setembro, acima das expectativas.** O principal destaque foi a elevada remessa de lucros e dividendos (US\$ 4,5 bilhões). Os dados de 12 meses encerrados em setembro mostram que o déficit em conta corrente se ampliou de US\$ 39,0 para US\$ 45,8 bilhões, correspondendo a 2,1% do PIB. O Investimento Direto no País somou US\$ 5,2 bilhões em setembro, acumulando US\$ 56,4 bilhões no ano, acima dos US\$ 49,9 bilhões de 2023. Esse aumento reflete maiores ingressos de empréstimos intercompanhia e lucros reinvestidos, impulsionados por condições financeiras externas favoráveis e juros domésticos elevados.

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

	Cotação		Variação <sup>2</sup>			
	30-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	4,08	-1	44	-17	-97
	Tesouro EUA 10 anos	4,22	-4	44	34	-68
	Juros Futuros - jan/25	11,26	1	25	123	13
	Juros Futuros - jan/31	12,89	9	45	262	110
	NTN-B 2026	6,88	9	5	168	75
	NTN-B 2050	6,77	2	31	130	78
Renda Variável	MSCI Mundo	848	0,0%	-0,4%	16,7%	33,6%
	Shanghai CSI 300	3.889	-0,9%	-3,2%	13,4%	8,5%
	Nikkei	39.277	1,0%	3,6%	17,4%	28,0%
	EURO Stoxx	4.907	-0,9%	-1,9%	8,5%	21,8%
	S&P 500	5.833	0,2%	1,2%	22,3%	40,0%
	NASDAQ	18.713	0,8%	2,9%	24,7%	46,3%
	MSCI Emergentes	1.136	-0,1%	-2,9%	11,0%	23,3%
	IBOV	130.730	-0,4%	-0,8%	-2,6%	16,2%
	IFIX	3.197	0,2%	-3,3%	-3,5%	1,3%
	S&P 500 Futuro	5.883	0,2%	1,2%	18,8%	34,9%

(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.

	Cotação		Variação <sup>2</sup>			
	30-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	104,15	-0,2%	3,3%	2,8%	-1,9%
	Yuan/ US\$	7,12	-0,1%	1,5%	0,3%	-2,6%
	Yen/ US\$	153,01	-0,2%	6,5%	8,5%	2,6%
	Euro/US\$	1,08	0,2%	-2,7%	-1,8%	2,1%
	R\$/ US\$	5,76	0,9%	5,7%	18,6%	14,2%
	Peso Mex./ US\$	20,07	0,1%	1,9%	18,3%	11,2%
Commodities & Outros	Peso Chil./ US\$	954,73	0,8%	6,2%	8,6%	5,2%
	Petróleo (WTI)	67,6	0,5%	-0,9%	-5,7%	-17,9%
	Cobre	435,2	-0,2%	-4,4%	11,9%	19,0%
	BITCOIN	72.555,4	0,3%	13,7%	73,0%	110,7%
	Minério de ferro	104,1	0,0%	10,9%	-23,7%	-12,5%
	Ouro	2.784,2	0,3%	5,7%	35,0%	39,5%
	Volat. S&P (VIX)	19,4	0,4%	16,1%	56,0%	-1,7%
	Volat. Tesouro EUA (MOVE)	131,9	0,7%	39,4%	15,0%	0,0%
	ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	28,2	-1,2%	-4,3%	-19,3%	-4,4%
	Frete marítimo	1.402,0	1,4%	-32,7%	-33,0%	-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 de hoje

	País	Evento	Ref.	Esperado	Efetivo	Anterior
08:00	BZ	IGP-M M/M	Oct	1,51%	1,52%	0,62%
09:15	US	ADP Variação setor empregos	Oct	111k		143k
09:30	US	PIB atualizado T/T	3Q A	2,9%		3,00%
09:30	US	Núcleo PCE T/T	3Q A	2,1%		2,80%
22:30	CH	PMI industrial	Oct	49,9		49,8
22:30	CH	PMI serviços	Oct	50,3		50,0

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.

## Indicadores do dia anterior

	País	Evento	Ref.	Esperado	Efetivo	Anterior
11:00	US	Ofertas de emprego JOLTS	Sep	8000k	7743k	8040k