

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

Destaques na abertura do mercado

A corrida eleitoral dos EUA entrou na sua fase decisiva. As pesquisas indicam uma disputa acirrada entre o ex-presidente Donald Trump e a vice-presidente Kamala Harris — o que, dadas as características do sistema eleitoral norte-americano, tende a dar uma pequena vantagem para Trump.

No Oriente Médio, o primeiro-ministro do Líbano expressou esperança em um acordo de cessar-fogo com Israel nos próximos dias. Enquanto isso, a emissora estatal de Israel publicou um esboço do acordo, com uma trégua de 60 dias.

O foco dos investidores estará nos dados de despesas de consumo pessoal (PCE), divulgado às 9h30. A expectativa é de que o núcleo do PCE de setembro tenha uma alta de 0,30%. **A taxa de juros do Tesouro de 10 anos subiu para 4,30%, nível mais alto desde julho, enquanto a taxa de 2 anos está em 4,18%.**

O índice do dólar, que mede a moeda em relação a seis pares, está estável em 104. Os preços do ouro subiram para um novo recorde nesta quinta-feira (31), impulsionado pela demanda por segurança antes da eleição presidencial dos EUA. O ouro à vista está cotado a US\$ 2.786,9 por onça.

Os preços do petróleo estão em leve alta, na esteira do otimismo em relação à demanda nos EUA enquanto relatos de que a Opep+ pode adiar um aumento planejado na produção ofereceram suporte. Os futuros do petróleo Brent avançaram 35 centavos, ou 0,50%, para US\$ 72,90 por barril.

Os mercados asiáticos recuaram nesta quinta. O Banco do Japão manteve sua taxa de política monetária em 0,25%, inalterada em relação à reunião anterior. Na China, o índice de gerentes de compras (PMI) de manufatura do país voltou ao território de expansão pela primeira vez desde abril.

Os mercados europeus abriram em baixa hoje, assim como os futuros das ações dos EUA. A Alphabet superou as expectativas e registrou forte crescimento de receita trimestral em seu negócio de nuvem e as ações subiram quase 3%. No entanto, no pós-mercado, **a Meta Platforms caiu 3% após não cumprir as expectativas de crescimento de usuários e alertar que os gastos de capital subirão em 2025. A orientação de receita da Microsoft também decepcionou, arrastando as ações para uma queda de quase 4%.**

Os gigantes da tecnologia Apple e Amazon divulgarão resultados hoje, após os relatórios da Meta Platforms e da Microsoft.

Ontem (30), no Brasil, enquanto se aguarda o pacote de corte de gastos do governo, o Ibovespa fechou em leve queda de 0,07% aos 130.639. O dólar à vista fechou em leve alta de 0,03%, a R\$ 5,7634.

China: O PMI da indústria e dos serviços mostraram expansão. O PMI industrial alcançou 50,1 pontos em outubro, acima do consenso de 49,9 pontos e encerrando um período de contração iniciado em maio. O subíndice de produção acelerou para 52 pontos, embora os novos pedidos tenham permanecido estáveis. Na indústria, os preços pagos aumentaram.

O PMI de serviços subiu para 50,2 pontos, ligeiramente abaixo da previsão de 50,3 pontos, com o setor de serviços registrando leve expansão e a construção desacelerando. Esses dados positivos ainda não refletem os estímulos monetários recentes, e o presidente do PBOC, Pan Gongsheng, indicou a possibilidade de novos cortes no compulsório bancário.

Zona do Euro: O CPI subiu 2% em outubro na comparação anual, acima da expectativa de 1,9% e do aumento de 1,7% registrado em setembro. O núcleo do CPI avançou 2,7% na comparação anual, ficando acima das expectativas, com destaque para o aumento de cigarros, bebidas alcoólicas e dos serviços. Os bens mostraram variação modesta, com alta de 0,5%.

EUA: O crescimento do PIB desacelerou para 2,8% na margem no 3º trimestre, comparado a 3,0% no anterior, impulsionado pelo consumo, que acelerou para 3,7% com aumento nos gastos com bens duráveis. Os gastos com serviços também cresceram, embora de forma moderada, com destaque para cuidados de saúde e gastos discricionários em alimentação e acomodações.

No setor residencial, os altos preços das casas e taxas de juros pressionaram os investimentos, que caíram 5,1%, e inibiram o consumo. Apesar disso, **a demanda doméstica privada (soma de consumo e investimentos) cresceu 3,2% ao ano, revertendo a tendência de desaceleração dos trimestres anteriores e ficando acima da média histórica de 2,6% ao ano.**

Brasil: A economia registrou criação líquida de 247,8 mil postos formais em setembro, superando o resultado do mesmo período em 2023. O saldo acumulado até setembro atingiu 1,980 milhão de vagas em 2024, muito acima dos 1,597 milhão do ano anterior.

Com ajuste sazonal, houve uma desaceleração no ritmo de geração de empregos, de 157,2 mil vagas em agosto para 148,4 mil em setembro, com admissões e demissões em alta. O terceiro trimestre somou 446,5 mil novos postos, abaixo do 2T24. Apesar da recuperação no número de admissões e a criação de vagas nos setores de serviços e indústria, observa-se uma concentração de crescimento em setores específicos e desaceleração nos ganhos salariais, sobretudo nas contratações.

Preços de Ativos Selecionados¹

	Cotação		Variação ²			
	31-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	4,18	0	54	-7	-91
	Tesouro EUA 10 anos	4,30	0	52	42	-63
	Juros Futuros - jan/25	11,27	1	26	124	18
	Juros Futuros - jan/31	12,85	-4	41	257	108
	NTN-B 2026	6,95	7	12	175	79
	NTN-B 2050	6,74	-2	29	127	74
Renda Variável	MSCI Mundo	845	-0,4%	-0,8%	16,2%	32,7%
	Shanghai CSI 300	3.891	0,0%	-3,2%	13,4%	8,9%
	Nikkei	39.081	-0,5%	3,1%	16,8%	26,6%
	EURO Stoxx	4.847	-0,8%	-3,1%	7,2%	19,4%
	S&P 500	5.814	-0,3%	0,9%	21,9%	38,6%
	NASDAQ	18.608	-0,6%	2,3%	24,0%	44,8%
	MSCI Emergentes	1.127	-0,9%	-3,8%	10,0%	23,1%
	IBOV	130.639	-0,1%	-0,9%	-2,6%	15,5%
	IFIX	3.207	0,3%	-3,0%	-3,2%	1,6%
	S&P 500 Futuro	5.803	-0,8%	-0,2%	17,2%	32,1%

(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
07:00	EC	Núcleo CPI A/A	Oct P	2.6%	2,70%	2.7%
08:30	BZ	Resultado primário do setor público	Sep	-R\$ 5,4 bi		-R\$ 22,4 bi
09:00	BZ	Taxa de desemprego	Sep	6,50%		6.6%
09:30	US	PCE A/A	Sep	2.1%		2.2%
09:30	US	Núcleo PCE A/A	Sep	2.6%		2.7%
22:45	CH	PMI Industrial Caixin	Oct			49.3

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.

Preços de Ativos Selecionados²

	Cotação		Variação ²			
	31-out-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	104,02	0,0%	3,2%	2,7%	-2,5%
	Yuan/ US\$	7,12	0,0%	1,4%	0,3%	-2,7%
	Yen/ US\$	152,49	-0,6%	6,2%	8,1%	0,5%
	Euro/US\$	1,09	0,0%	-2,5%	-1,6%	2,7%
	R\$/ US\$	5,76	0,0%	5,7%	18,6%	14,4%
	Peso Mex./ US\$	20,15	0,4%	2,3%	18,9%	11,7%
	Peso Chil./ US\$	962,33	0,8%	7,1%	9,5%	7,2%
Commodities & Outros	Petróleo (WTI)	69,0	0,6%	1,2%	-3,7%	-14,8%
	Cobre	436,4	0,3%	-4,2%	12,2%	19,6%
	BITCOIN	72.340,1	-0,7%	13,4%	72,5%	108,8%
	Minério de ferro	104,1	0,0%	10,9%	-23,7%	-12,5%
	Ouro	2.778,7	-0,3%	5,5%	34,7%	40,1%
	Volat. S&P (VIX)	21,8	7,3%	30,5%	75,4%	20,4%
	Volat. Tesouro EUA (MOVE)	130,8	-0,8%	38,3%	14,1%	3,1%
	ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	28,2	-0,1%	-4,4%	-19,4%	-5,3%
	Frete marítimo	1.395,0	-0,5%	-33,1%	-33,4%	-4,4%

(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
08:00	BZ	IGP-M M/M	Oct	1.51%	1.52%	0.62%
09:15	US	ADP Variação setor empregos	Oct	111k	233k	143k
09:30	US	PIB anualizado T/T	3Q A	2.9%	2.8%	3,00%
09:30	US	Núcleo PCE T/T	3Q A	2.1%	2.2%	2.8%
22:30	CH	PMI industrial	Oct	49.9	50.1	49.8
22:30	CH	PMI serviços	Oct	50.3	50.2	50,0