

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

Destques na abertura do mercado

Os Estados Unidos irão às urnas hoje para eleger seu próximo presidente. A última pesquisa da NBC indica uma disputa acirrada, com a vice-presidente Kamala Harris e o ex-presidente Donald Trump empatados com 49% dos votos.

A despeito das pesquisas, nas últimas semanas os mercados financeiros parecem ter incorporado maiores chances de uma vitória de Trump — cujas políticas de tarifas e imigração são consideradas inflacionárias.

Os impactos globais dependerão da composição do Congresso. Uma Câmara dos Representantes e um Senado divididos nos EUA provavelmente manteriam o status quo. No entanto, uma vitória dos Republicanos em ambas as casas com Trump na Casa Branca poderia levar a uma mudança mais radical na agenda.

No front geopolítico, o Irã alertou países árabes de que conduzirá um ataque complexo em retaliação aos recentes ataques das Forças de Defesa de Israel contra o Irã. Teerã planeja usar drones e mísseis, alguns com cargas mais pesadas do que as anteriormente disparadas contra Israel.

Enquanto isso, na Faixa de Gaza representantes do Hamas e do Fatah se encontraram no Cairo para discutir a governança pós-guerra e concordaram em formar um comitê administrativo para gerenciar fronteiras. O Hamas busca estabelecer um governo intra-palestino que possa controlar como alternativa ao plano dos Emirados Árabes Unidos, que excluiria o Hamas da governança.

As taxas dos títulos do Tesouro dos EUA estão praticamente inalteradas, com o título de 10 anos caindo para 4,31% e o título de 2 anos em 4,18%.

O dólar começou a semana em posição defensiva, à medida que os operadores ajustavam suas posições no dia da eleição presidencial dos EUA. O índice do dólar, que mede a moeda em relação aos seus principais pares — incluindo o euro — está estável em 103,9. O ouro à vista caiu 0,1%, para US\$ 2.733,39 por onça, enquanto a principal criptomoeda, o Bitcoin, subiu 1,4%, para US\$ 67.992.

Os preços do petróleo caíram ligeiramente nesta terça-feira (05). Os mercados se preparam para as incertezas da eleição presidencial dos EUA, após uma alta de mais de 2% na sessão anterior, quando a OPEC+ adiou os planos de aumentar a produção em dezembro. Os futuros do Brent caíram 15 centavos, ou 0,2%, para US\$ 74,93 por barril.

Os mercados asiáticos negociaram de forma mista hoje. Os mercados do Japão e da China fecharam em alta, enquanto os da Coreia do Sul e da Austrália operaram em baixa.

As ações europeias registraram leve alta, enquanto os futuros das ações dos EUA permaneceram estáveis.

Ontem (04), por aqui o mercado melhorou com as sinalizações do ministro Fernando Haddad de que as medidas de corte de gastos devem ser anunciadas ainda nesta semana. O Ibovespa fechou em alta de 1,87%, aos 130.515 pontos, enquanto o dólar à vista fechou em baixa de 1,47%, cotado a R\$ 5,7831 — proporcionando um forte alívio dos juros futuros.

China: O PMI de serviços do Caixin atingiu 52,0 pontos em outubro, acima dos 50,3 pontos registrados em setembro. Com isso, manteve-se a expansão que começou em janeiro de 2023. Embora moderado, o crescimento foi o mais rápido dos últimos três meses e superou as expectativas dos analistas, que previam o indicador em 50,5 pontos.

O aumento de novos negócios refletiu, em parte, um sólido avanço nas encomendas de exportação, que levou a uma aceleração na atividade e ao crescimento dos pedidos pendentes.

Em resposta ao aumento da confiança na produção futura, os prestadores de serviços chineses continuaram a elevar o nível de contratação em outubro. Os preços de venda permaneceram estáveis, enquanto a inflação dos custos de entrada mostrou uma leve desaceleração.

Brasil: As vendas de veículos aumentaram 3,1% em outubro na comparação mensal ajustada sazonalmente. Esse resultado reflete uma oscilação nos volumes ao longo do ano desde abril, quando o setor registrou o maior volume desde janeiro de 2015. Em termos de médias móveis trimestrais, o crescimento foi de 0,5% em relação ao mês anterior.

No comparativo anual, o avanço foi de 21,5%, marcando o sétimo aumento consecutivo nessa base. Esse foi também o melhor desempenho para um mês de outubro desde 2013, com 3,70 milhões de veículos emplacados no acumulado de 2024 — um salto de 16,9% em relação ao ano anterior.

O crescimento foi generalizado entre categorias de veículos. Nos leves, o aumento de 3,1% compensou a queda de 2% registrada em setembro, com destaques para motocicletas e automóveis, que registraram sucessivas altas. Comerciais leves seguem sem baixas por quatro meses, alcançando o maior patamar de vendas desde fevereiro de 2014. Entre os pesados, houve crescimento de 1,8%, com os ônibus contribuindo significativamente para o resultado ao alcançar o maior nível de emplacamentos dos últimos dez anos.

Preços de Ativos Selecionados¹

	Cotação		Variação ²		
	5-nov-24	dia	Mês	2024	12 meses
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	4,18	2	1	-7
	Tesouro EUA 10 anos	4,31	3	3	43
	Juros Futuros - jan/25	11,32	0	4	130
	Juros Futuros - jan/31	12,98	-24	6	270
	NTN-B 2026	6,97	-13	0	177
	NTN-B 2050	6,70	-10	-4	123
Renda Variável	MSCI Mundo	835	0,0%	0,3%	14,8%
	Shanghai CSI 300	4.045	2,5%	3,9%	17,9%
	Nikkei	38.475	1,1%	-1,6%	15,0%
	EURO Stoxx	4.843	-0,2%	0,3%	7,1%
	S&P 500	5.713	-0,3%	0,1%	19,8%
	NASDAQ	18.180	-0,3%	0,5%	21,1%
	MSCI Emergentes	1.130	0,7%	0,9%	10,4%
	IBOV	130.515	1,9%	0,6%	-2,7%
	IFIX	3.187	-0,4%	-0,6%	-3,8%
	S&P 500 Futuro	5.747	0,1%	0,1%	16,1%

(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
12:00	US	ISM Serviços	Oct	53.0		54.9
	US	Eleição Presidencial Americana				

	Cotação		Variação ²			
	5-nov-24	dia	Mês	2024	12 meses	
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	103,80	-0,1%	-0,2%	2,4%	
	Yuan/ US\$	7,11	0,1%	-0,1%	0,1%	
	Yen/ US\$	152,25	0,1%	0,1%	7,9%	
	Euro/US\$	1,09	0,1%	0,1%	-1,3%	
	R\$/ US\$	5,78	-1,5%	-0,1%	19,1%	
	Peso Mex./ US\$	20,11	-0,9%	0,3%	18,6%	
	Peso Chil./ US\$	954,55	-0,8%	-0,8%	8,6%	
	Commodities & Outros	Petróleo (WTI)	71,6	0,1%	3,3%	-0,1%
		Cobre	444,6	0,3%	2,4%	14,3%
		BITCOIN	68.789,2	2,5%	-1,6%	64,0%
Minério de ferro		104,1	1,7%	0,2%	-23,7%	
Ouro		2.738,5	0,1%	-0,2%	32,7%	
Volat. S&P (VIX)		22,0	-0,1%	-5,2%	76,4%	
Volat. Tesouro EUA (MOVE)		136,3	2,8%	0,8%	18,9%	
ETF Ações BR em US\$ (EWZ)		27,8	2,9%	0,1%	-20,5%	
Frete marítimo		1.374,0	-0,3%	-1,0%	-34,4%	

(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
05:00	BZ	IPC FIPE - mensal	Oct		0.80%	0.18%
06:00	EC	PMI Industrial	Oct F	45.9	46.00	45.9
12:00	US	Pedidos de fábrica	Sep	-0.50%	-0.50%	-0.2%
12:00	US	Frete bens cap não def ex av	Sep F		-0.1%	-0.3%
22:45	CH	PMI Caixin Composto	Oct		51.9	50.3
22:45	CH	PMI Caixin Serviços	Oct	50.5	52.0	50.3

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.