

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

Destaques na abertura do mercado

Após as fortes quedas no início de agosto, quando o S&P 500 chegou a cair 7,3% e o Nasdaq perdeu 10,7% em seus pontos mais baixos, os índices fecharam o mês com ganhos de 2,3% e 0,7%, respectivamente.

Hoje (02), os mercados globais estão de lado, operando com liquidez reduzida diante do feriado do Dia do Trabalho nos EUA.

Dados divulgados na sexta-feira (30) mostraram que o PCE — índice de preços de despesas de consumo pessoal, a medida de inflação preferida pelo Fed — subiu 0,2% em termos mensais em julho e 2,5% na taxa anual. Excluindo alimentos e energia, o índice também subiu 0,2% em relação ao mês anterior.

Os principais dados previstos para esta semana nos EUA são as pesquisas ISM, aberturas de vagas JOLTS, emprego da ADP e, na sexta-feira (06), o relatório de folhas de pagamento não agrícolas — cuja expectativa é de criação de 165.000 empregos em agosto e uma queda na taxa de desemprego para 4,2%.

A taxa de juros dos Treasuries de 10 anos está em 3,92%, enquanto a taxa de juros de 2 anos negocia a 3,90%.

Espera-se que o Fed inicie o ciclo de cortes em 18 de setembro. Os mercados enxergam uma chance de 69% de um corte de 25 p.b. e de 31% de um corte de 50 p.b. — com um ciclo total de 95 p.b. em 2024.

O índice do dólar, que mede a moeda norte-americana contra seus principais pares, está em 101,6 na manhã de hoje. Os preços do ouro caíram nesta segunda, com o ouro à vista valendo US\$ 2.494,76 por onça.

Os preços do petróleo aprofundaram as perdas na segunda-feira. Os futuros do Brent caíram 57 centavos, ou 0,7%, para US\$ 76,36 por barril.

Os mercados asiáticos fecharam mistos hoje, enquanto as ações europeias abriram em baixa.

Por aqui, na sexta-feira o BC realizou duas intervenções no câmbio, mas não foram suficientes para conter a alta do dólar — que avançou 0,21% e fechou a R\$ 5,6350. Os juros futuros longos subiram afetados pelo câmbio e pelo déficit do setor público. O Ibovespa fechou em leve queda de 0,03% aos 136.004 pontos, em alta de 6,54% no mês.

A China divulgou dados oficiais do índice de gerentes de compras para agosto. O PMI de manufatura caiu para 49,1, o nível mais baixo em seis meses e uma contração mais rápida em comparação aos 49,4 observados em julho. Por outro lado, o PMI não-manufatureiro da China subiu para 50,3, ante 50,2 em julho.

Separadamente, o PMI de manufatura Caixin para agosto mostrou uma melhora na atividade manufatureira do país, que expandiu para 50,4 em comparação com 49,8 em julho e superou os 50,0 esperados.

Destaques do Boletim Focus do Banco Central (30/08/24):

IPCA/24: subiu de 4,25% para 4,26% | **IPCA/25:** caiu de 3,93% para 3,92%

PIB/24: subiu de 2,43% para 2,46% | **PIB/25:** caiu de 1,86% para 1,85%

Dólar/24: subiu de R\$ 5,32 para R\$ 5,33 | **Dólar/25:** estável em R\$ 5,30

Selic/24: estável em 10,50% | **Selic/25:** estável em 10,0%

Primário/24: subiu de -0,65% para -0,60% | **Primário/25:** subiu de -0,77% para -0,76%

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

Preços de Ativos Seleccionados¹

	Cotação		Variação ²		
	2-set-24	dia	Mês	2024	12 meses
Renda Fixa	Tesouro EUA 2 anos	3,92	0	-33	-96
	Tesouro EUA 10 anos	3,90	0	2	-28
	Juros Futuros - jan/25	10,99	1	0	97
	Juros Futuros - jan/31	12,10	25	0	182
	NTN-B 2026	6,70	-7	0	150
NTN-B 2050	6,26	5	0	79	
Renda Variável	MSCI Mundo	834	0,8%	0,0%	14,7%
	Shanghai CSI 300	3.265	-1,7%	-1,7%	-4,8%
	Nikkei	38.701	0,1%	0,1%	15,6%
	EURO Stoxx	4.955	-0,1%	-0,1%	9,6%
	S&P 500	5.648	1,0%	0,0%	18,4%
	NASDAQ	17.714	1,1%	0,0%	18,0%
	MSCI Emergentes	1.100	0,5%	0,0%	7,4%
	IBOV	136.004	0,0%	0,0%	1,4%
	IFIX	3.394	0,2%	0,0%	2,5%
S&P 500 Futuro	5.653	-0,1%	-0,1%	15,1%	

(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
22:45	CH	PMI Caixin Industrial	Aug	50.0	50.4	49.8
05:00	EC	PMI Industrial	Aug F	45.6	45.8	45.6
08:00	BZ	IPC-S	Aug 30			0.09%

	Cotação		Variação ²		
	2-set-24	dia	Mês	2024	12 meses
Moedas	Cesta de moedas/ US\$	101,64	-0,1%	-0,1%	0,3%
	Yuan/ US\$	7,11	0,3%	0,3%	0,2%
	Yen/ US\$	146,68	0,3%	0,3%	4,0%
	Euro/US\$	1,11	0,2%	0,2%	0,3%
	R\$/ US\$	5,61	-0,4%	0,0%	15,4%
	Peso Mex./ US\$	19,73	-0,6%	0,0%	16,4%
	Peso Chil./ US\$	910,68	-0,1%	0,0%	3,6%
Commodities & Outros	Petróleo (WTI)	73,5	-0,1%	-0,1%	2,6%
	Cobre	412,3	-0,5%	-0,5%	6,0%
	BITCOIN	58.394,0	-1,1%	-1,1%	39,2%
	Minério de ferro	98,7	0,0%	0,0%	-27,6%
	Ouro	2.501,2	-0,1%	-0,1%	21,2%
	Volat. S&P (VIX)	15,8	5,1%	5,1%	26,6%
	Volat. Tesouro EUA (MOVE)	107,8	1,0%	0,0%	-6,0%
	ETF Ações BR em US\$ (EWZ)	29,9	0,0%	0,0%	-14,6%
	Frete marítimo	1.814,0	-0,7%	0,0%	-13,4%
					67,0%

(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
06:00	EC	CPI A/A	Aug	2,20%	2,20%	2,6%
06:00	EC	Núcleo CPI A/A	Aug P	2,80%	2,80%	2,9%
08:30	BZ	Resultado primário do setor público	Jul	-R\$ 6,9 bi	-R\$ 21,3 bi	-R\$ 40,9 bi
09:00	BZ	Taxa de desemprego nacional	Jul	6,80%	6,80%	6,9%
09:30	US	PCE M/M	Jul	0,2%	0,2%	0,1%
09:30	US	PCE A/A	Jul	2,50%	2,50%	2,5%
09:30	US	Núcleo PCE M/M	Jul	0,2%	0,2%	0,2%
09:30	US	Núcleo PCE A/A	Jul	2,7%	2,60%	2,6%

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 neste 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.