

RELATÓRIO SEMANAL
“O QUE MOVEU O MERCADO”

Ibovespa sobe pela 4ª semana consecutiva e chega próximo dos 129.000 pontos; Donald Trump sofre atentado em comício

O Ibovespa encerrou a semana passa em alta de +2,08%, aos 128.897 pontos, e subindo pela quarta semana consecutiva. Os juros futuros domésticos encerraram com diminuição de inclinação na curva, onde o diferencial entre os contratos com vencimento em janeiro 2026 e 2034 saiu de 75,10 pontos-base (bps) para 59,00 bps. As taxas de juro real também tiveram redução, com os rendimentos NTN-Bs (títulos públicos atrelados à inflação) se consolidando em patamares próximos a 6,15% a.a. Nos EUA, a divulgação de dados de inflação mais benignos levaram a uma performance positiva do S&P 500 (+0,87%) e da Nasdaq (+0,24%) no período, e queda de 10 bps da Treasury de 10 anos (encerrou em 4,18%).

No cenário macroeconômico dos EUA, houve a divulgação do índice de preços ao consumidor (CPI) americano, que registrou deflação mensal de -0,06% em junho, e 2,97% nos últimos 12 meses acumulados (de 3,27% em maio). Apesar de ainda acima da meta de 2%, o dado de inflação foi visto como um sinal positivo, revelando arrefecimento nas principais medidas de núcleo, assim como nos componentes de habitação. Ainda na semana, o presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, discursou no Senado americano, no qual deu declarações que apoiam a percepção do mercado de que ocorrerá um corte em setembro, como ao ressaltar que foi feito progresso substancial no combate à inflação.

No cenário corporativo americano, a temporada de resultados do 2º trimestre de 2024 iniciou com os grandes bancos. O JP Morgan reportou números bons, com surpresas positivas na receita e lucro por ação (LPA), impulsionado pelas performances dos segmentos de banco de investimentos e sales & trading. O Citigroup também reportou surpresas positivas no LPA, impulsionado pelos segmentos de banco de investimentos, sales & trading e wealth, além de reportar despesas com provisões abaixo das expectativas do mercado. Por fim, o Wells Fargo também reportou números bons de receita e LPA, mas indicadores de margens e lucro ligados a juros vieram piores que o esperado, e o papel caiu 6% após os resultados. Já no cenário político americano, o ex-presidente e candidato republicano na corrida à

DESTAQUES | 8 a 12 de julho |

Casa Branca Donald Trump sofreu um atentado neste sábado, durante um comício na Pensilvânia. No incidente Trump levou um tiro de raspão na orelha, mas “passa bem”, segundo informou sua campanha.

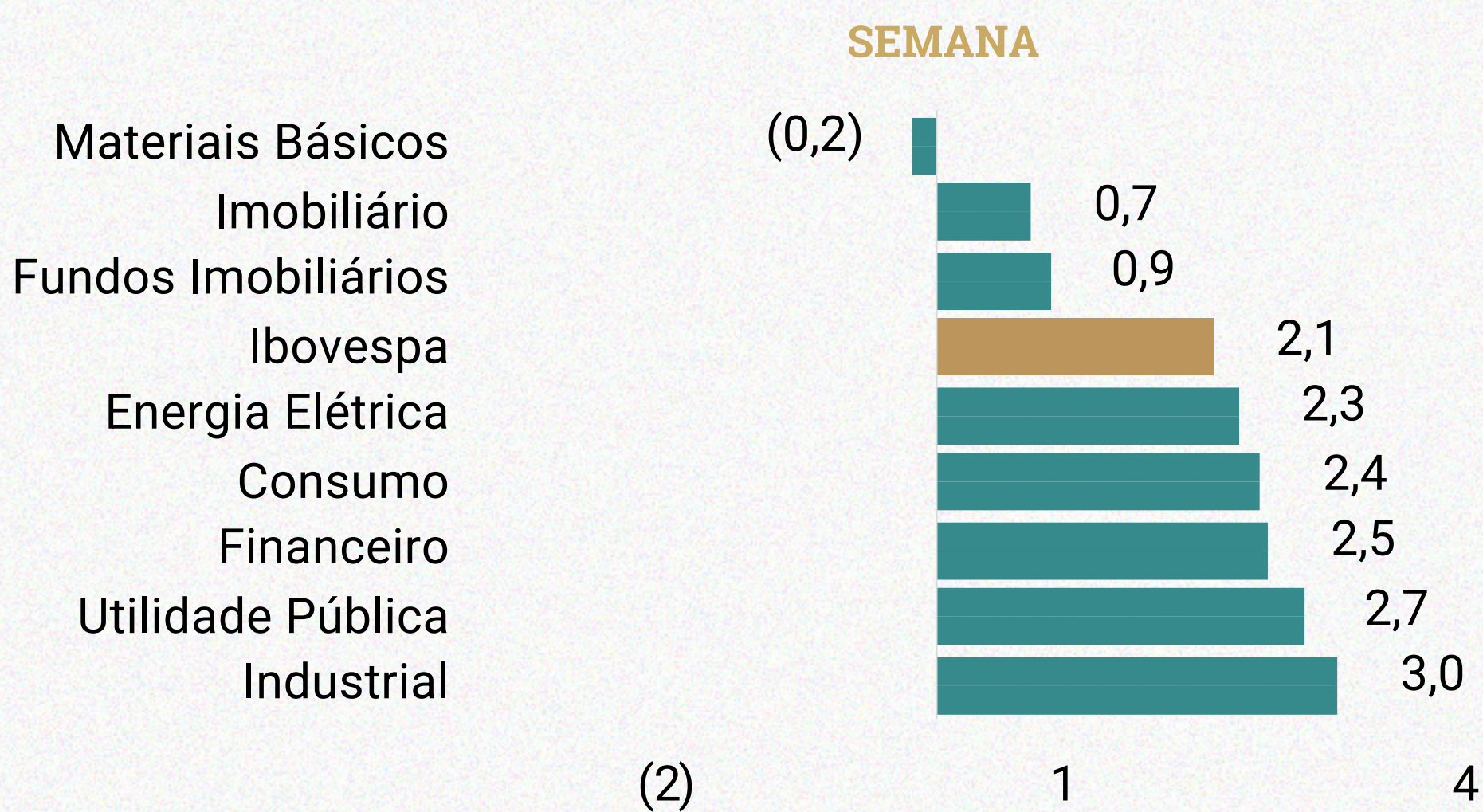
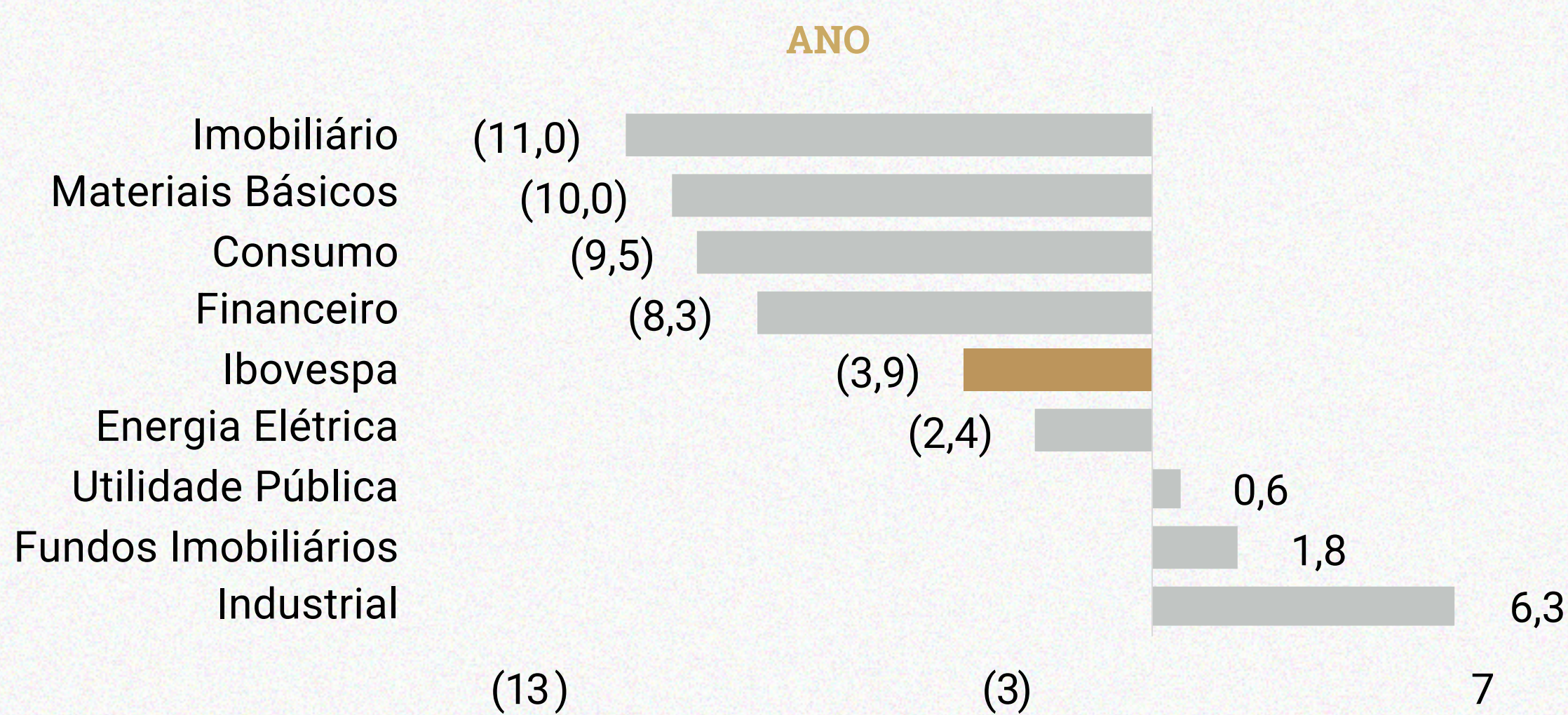
Na China, dados de inflação ao consumidor de junho vieram abaixo do esperado (0,2% m/m, contra consenso de 0,4%), enquanto o índice de preços ao produtor veio em linha com as expectativas (deflação de -0,8%, pouco melhor que os -1,4% registrados em maio). Esse conjunto de dados indica que ainda há um desequilíbrio entre oferta e demanda na segunda maior economia do mundo, que passa por um momento de sobrecapacidade combinada com demanda ainda enfraquecida, o que leva os preços para baixo. Já em relação aos dados de balança comercial também divulgados na semana, as importações vieram abaixo do esperado, enquanto as exportações cresceram e atingiram a máxima histórica (de US\$ 99 bi), ainda que as tarifas impostas pela União Europeia para veículos elétricos tenham surtido efeito no volume de exportações para a região.

No cenário macroeconômico do Brasil, foi divulgado na semana passada o IPCA de junho, registrando elevação mensal de 0,21%, abaixo das expectativas do mercado (0,30%). Com isso, a inflação acumulada em 12 meses atingiu 4,23%, contra 3,93% na divulgação anterior. A devolução do aumento de preços visto em maio – com o impacto das enchentes no Rio Grande do Sul – ocorreu de forma mais intensa do que o previsto. No cenário político, a Câmara dos Deputados aprovou o primeiro projeto de lei complementar que regulamenta a Reforma Tributária (Emenda Constitucional nº 132/2023), disciplinando os novos tributos (CBS/IBS e Imposto Seletivo). Das votações destacadas, após aprovação do texto-base, houve apenas uma alteração: inclusão das carnes, peixes, queijos e sal – antes sujeitos à redução de 60% – no rol da cesta básica, com zeragem da CBS e IBS. Além disso, os deputados colocaram no texto da regulamentação uma trava para evitar que a alíquota padrão do Imposto sobre Valor Agregado (IVA) ultrapasse 26,5%.

ÍNDICES E BOLSAS

Acionário	Performance (%)				
	Índice	Último	Semana	Mês	Ano
Ibovespa	128.897	2,08	4,02	(3,94)	9,96
S&P 500	5.615	0,87	3,58	17,73	25,56
NASDAQ	18.397	0,24	4,48	22,55	32,17
EUROSTOXX	5.045	1,31	3,08	11,57	15,69
Small Cap	2.131	1,24	6,37	(9,42)	(5,41)
Fundos Imobiliários	3.370	0,85	0,67	1,77	5,92

PERFORMANCE SETORIAL NO IBOVESPA - %



DADOS DE MERCADO

Inflação Acumulada Índice	Níveis (%)				
	junho-24	maio-24	dezembro-23	dezembro-22	dezembro-21
IPCA Brasil	4,23	3,93	4,62	5,79	10,06
IPC EUA	3,00	3,30	3,40	6,50	7,00
IPC Zona do Euro	2,50	2,60	2,90	9,20	5,00

Renda Fixa Curva de Juros	Níveis (%)				
	12-jul-24	5-jul-24	12-jun-24	29-dez-23	12-jul-23
02/09/2024	10,42	10,43	10,46	10,45	10,43
02/01/2025	10,60	10,59	10,77	10,03	10,75
02/01/2026	11,14	11,22	11,59	9,61	10,10
04/01/2027	11,35	11,54	11,97	9,72	10,12
03/01/2028	11,53	11,79	12,21	9,94	10,30
02/01/2029	11,66	11,91	12,35	10,07	10,44
02/01/2030	11,73	12,01	12,44	10,19	10,53
02/01/2031	11,76	12,02	12,46	10,26	10,61
02/01/2032	11,77	12,03	12,47	10,29	10,62
03/01/2033	11,77	12,02	12,47	10,37	10,65

Internacional Moeda	Níveis (R\$)				
	12-jul-24	5-jul-24	12-jun-24	29-dez-23	12-jul-23
R\$ por US\$	5,43	5,46	5,41	4,85	4,82
US\$ por !	1,09	1,08	1,08	1,10	1,11
Título EUA 10 anos	4,18	4,28	4,32	3,87	3,86

Commodities Boi (R\$/@)	Níveis				
	12-jul-24	5-jul-24	12-jun-24	29-dez-23	12-jul-23
30/08/2024	236,20	236,65	239,48	236,22	236,22
30/09/2024	238,50	239,43	241,23	238,52	238,52
31/10/2024	243,80	244,14	246,54	261,00	243,82
Milho (R\$/saca de 60Kg)					
16/09/2024	58,32	58,00	59,50	72,14	61,60
18/11/2024	62,01	61,81	63,29	73,87	62,02
15/01/2025	65,65	65,51	66,81	65,66	65,66
Soja (US\$/saca de 60Kg)					
29/08/2024	23,38	24,86	24,32	28,23	23,38
30/10/2024	23,51	24,94	24,31	27,80	23,51
27/12/2024	23,88	23,88	23,88	23,88	23,88
Petróleo (US\$ / barril)					
WTI	82,19	83,16	78,50	71,65	75,75
Brent	85,00	86,54	82,15	77,04	80,11

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Brasil:

15/07 – IBC-Br (maio)

15/07 – Boletim Focus

17/07 – Fluxo Cambial Estrangeiro

EUA:

15/07 – Discurso de Powell, presidente do Fed

15/07 – Índice de Empire State Atividade Industrial (julho)

16/07 – Vendas no Varejo (junho)

17/07 – Produção Industrial

17/07 – Estoques de Petróleo Bruto

17/07 – Livro Bege

18/07 – Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego

18/07 – Índice de Atividade Industrial/Fed (julho)

Europa:

15/07 – Produção Industrial – Zona do Euro (maio)

16/07 – Balança Comercial – Zona do Euro (maio)

17/07 – Índice de Preços ao Produtor (IPP) – Reino Unido (junho)

17/07 – Índice de Preços ao Consumidor (IPC) – Reino Unido (junho)

17/07 – Índice de Preços ao Consumidor (IPC) – Zona do Euro (junho)

18/07 – Decisão da Taxa de Juros/BCE – Zona do Euro

19/07 – Índice de Preços ao Produtor (IPP) – Alemanha (junho)

China:

14/07 – PIB (2T24)

14/07 – Produção Industrial (junho)

19/07 – Investimentos Estrangeiro Direto

DISCLAIMER

A Rio Negro Agente Autônomo de Investimentos LTDA é uma empresa de agentes autônomos de investimento devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) na forma da Instrução Normativa nº 497 11 A Rio Negro Agente Autônomo de Investimentos LTDA atua no mercado financeiro credenciada à XP Investimentos CCTVM S/A, o que pode ser verificado através do site da CVM (www.cvm.gov.br > Informações de Regulados > Agentes Autônomos > Consulta a Informações de Agentes Autônomos > Rio Negro Agente Autônomo de Investimentos LTDA) ou através do site da ANCORD para escritórios credenciados a partir de outubro de 2012 (<http://www.ancord.org.br> > Associados > Agentes Autônomos de Investimento) ou através do site da própria XP Investimentos CCTVM S/A (www.xpi.com.br > Sobre a XP > Encontre um escritório > Selecione o estado e a cidade que deseja pesquisar > Veja a lista dos Agentes Autônomos). Na forma da legislação da CVM, o Agente Autônomo de Investimento não pode administrar ou gerir o patrimônio de investidores. O Agente Autônomo é um intermediário e depende da autorização prévia do cliente para realizar operações no mercado financeiro.

As informações contidas nesta mensagem e em seus anexos são de responsabilidade do seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da Rio Negro Agente Autônomo de Investimentos LTDA. O investimento em ações é um investimento de risco e rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de perdas superiores aos valores investidos, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais. Para informações e dúvidas, favor contatar seu Agente Autônomo de Investimentos Para reclamações, favor contatar a Ouvidoria da XP Investimentos no telefone nº 0800 722 3730.

Este material foi elaborado Rio Negro Agente Autônomo de Investimentos LTDA e tem caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. Os prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas. As informações contidas neste material foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A XP Investimentos não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações.

DISCLAIMER

Os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. Caso os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros sejam expressos em uma moeda que não a do investidor, qualquer alteração na taxa de câmbio pode impactar adversamente o preço, valor ou rentabilidade.

A XP Investimentos e a Rio Negro Investimentos não se responsabilizam por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, incluindo agentes autônomos da XP e clientes da XP, podendo também ser divulgado no site da Rio Negro Investimentos. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da Rio Negro Investimentos.

Para quaisquer dúvidas e informações adicionais, favor contatar o seu assessor de investimentos pelo telefone 67 3304-8380 (Rio Negro Investimentos) ou o Serviço de Atendimento ao Cliente XP nos telefones 4003-3710 (capitais e regiões metropolitanas) e 0800-880-3710 (demais localidades). A Ouvidoria da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 722 3730.

Para maiores informações sobre produtos, tabelas de custos operacionais e política de cobrança, favor acessar o nosso site www.rionegroinvestimentos.com.br ou mesmo o site da XP no www.xpi.com.br.

A XP É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.

RECEBA NOSSO
RELATÓRIO COMPLETO

Fontes: XP Investimentos, Investing.com e B3