

RELATÓRIO SEMANAL
“O QUE MOVEU O MERCADO”

Ibovespa interrompe sequência de altas semanais em meio a incerteza fiscais

O Ibovespa interrompeu sua sequência de quatro ganhos semanais, caindo 1,0% em reais e 3,5% em dólares, fechando aos 127.616 pontos. No cenário global, destaque para a retórica cada vez mais branda do Federal Reserve em meio a dados de inflação e emprego mais moderados, enquanto dados como vendas no varejo (divulgados na terça-feira) e produção industrial (divulgados na quarta-feira) vieram acima do consenso, indicando uma economia sólida. No micro, a rotação de ações de tecnologia para papeis cíclicos continuou, com a Nasdaq caindo 4,0% e o S&P 500, -2,0%, na semana.

Economia dos EUA parece estar se reequilibrando. Apesar da volatilidade nos dados no primeiro semestre, a tendência geral parece mostrar que a economia está finalmente respondendo à política monetária restritiva. As vendas no varejo, por exemplo, estagnaram em junho, reforçando as perspectivas de arrefecimento no crescimento econômico americano. Em consonância, Jerome Powell, Presidente do Fed (banco central dos EUA), indicou que os dados recentes de inflação sugerem convergência gradual à meta de 2%. Ele mencionou progressos no segundo trimestre, que trouxe três leituras benignas de inflação corrente. Falas de Diretores do Fed ao longo desta semana também foram em linha com o discurso de Powell: enquanto Christopher Waller falou que o início do ciclo de corte nos juros está se aproximando, John Willians afirmou que os dados de inflação estão se movendo consistentemente na direção correta. Donald Trump foi oficialmente nomeado como candidato presidencial para 2024 e anunciou o senador J.D. Vance como seu Vice na Convenção Nacional Republicana em Milwaukee, dias após sobreviver a uma tentativa de assassinato. Analistas veem a escolha do senador como um sinal de que Trump escolheu seu sucessor, tendo em vista a idade de seu companheiro de chapa (39 anos). O senador é considerado conservador com relação à economia e costumes, alinhado à plataforma política de Trump.

DESTAQUES | 15 a 19 de julho |

Na China, o PIB cresceu 4,7% no segundo trimestre de 2024 em relação ao mesmo período do ano anterior, abaixo da previsão do mercado (5,1%) e desacelerando face ao aumento registrado no primeiro trimestre (5,3%). Essa leitura representou o crescimento anual mais fraco desde o primeiro trimestre de 2023, em meio à persistente recessão imobiliária, fraca demanda interna, desvalorização do Yuan e tensões comerciais com o Ocidente. A economia cresceu 5,0% durante o primeiro semestre do ano, em linha com a meta de crescimento para 2024.

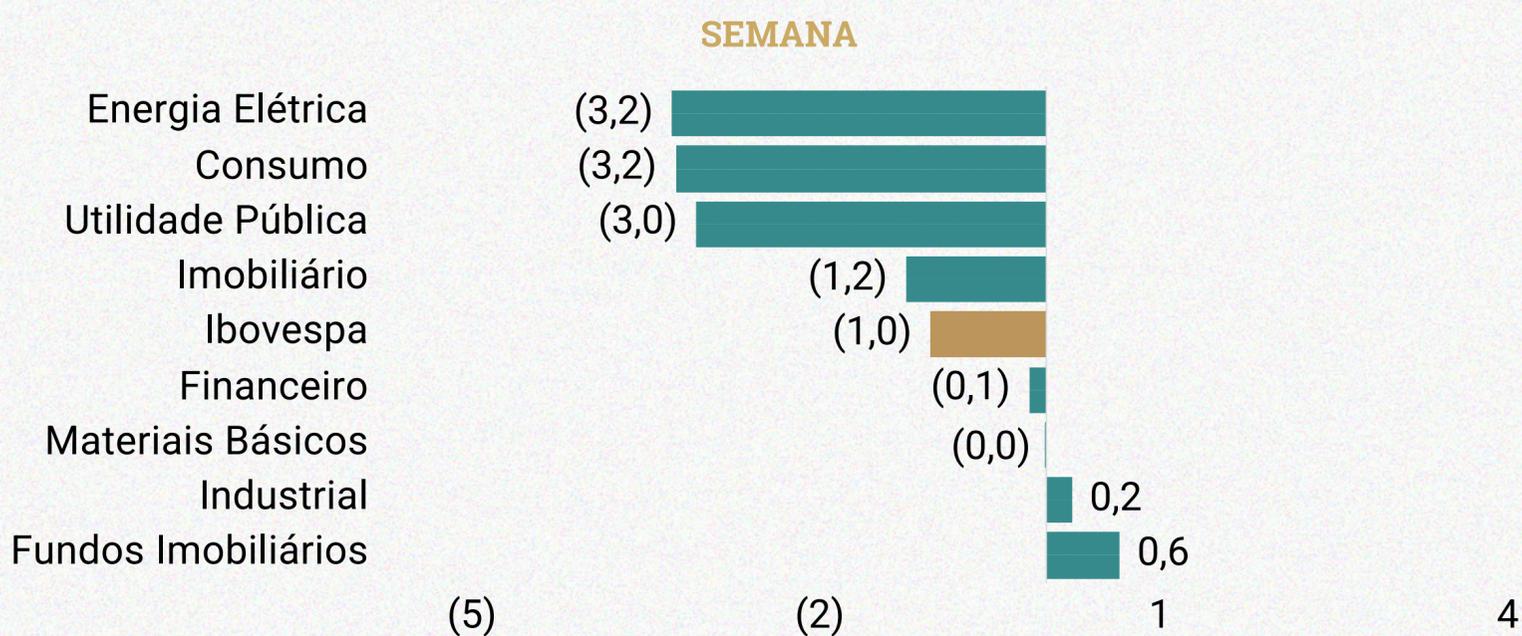
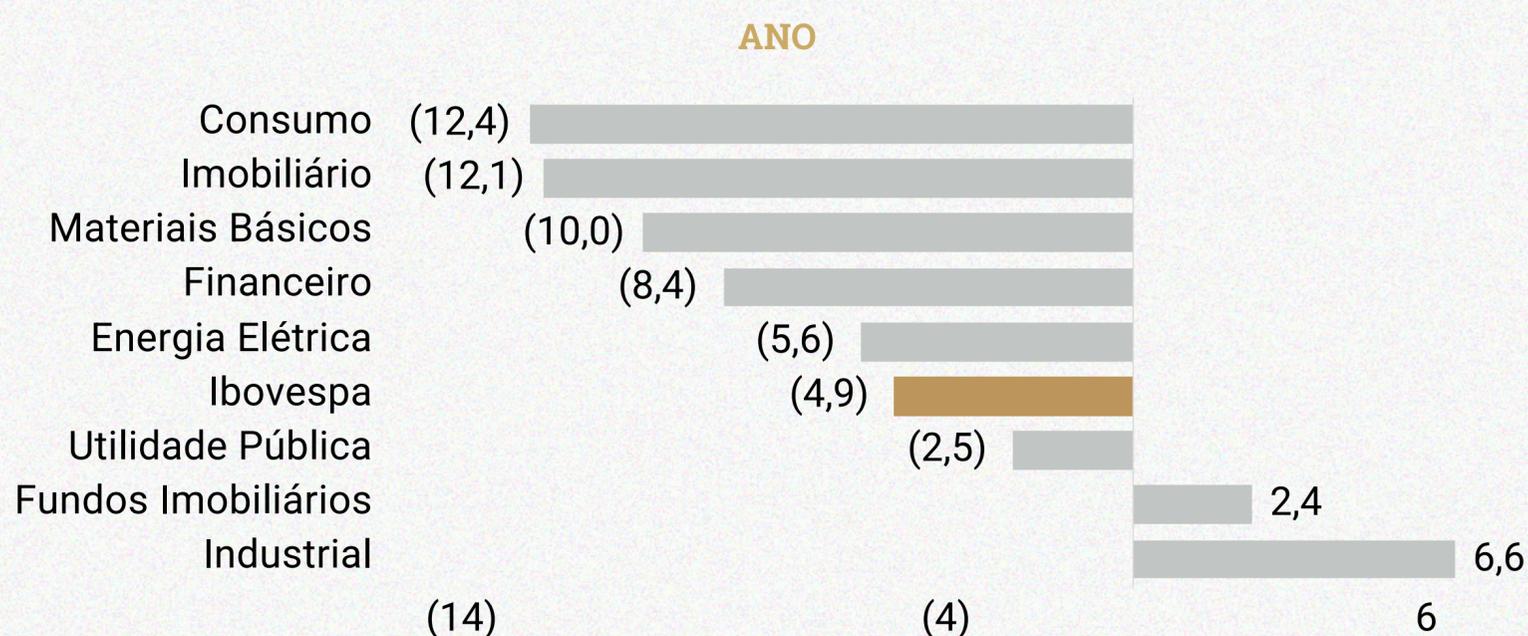
Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu manter suas taxas de juros de referência na reunião de julho. O BCE não se comprometeu com os próximos passos de política monetária e afirmou que a reunião de setembro ainda é incerta. Na visão da XP, a comunicação que acompanhou a decisão foi neutra, indicando que o banco central não está muito preocupado com a inflação, apesar das recentes surpresas altistas. O BCE enxerga riscos de baixa para as perspectivas de crescimento econômico e monitorará de perto esses fatores para as decisões futuras. A sustentabilidade fiscal está se tornando cada vez mais importante para a política do BCE, especialmente na França e Itália.

No Brasil, governo anuncia bloqueio de despesas de R\$15 bilhões – acima do esperado mas desafios fiscais persistem. O congelamento de despesas foi recebido positivamente pelo mercado, que viu sinais de um esforço maior para cumprimento das regras fiscais. O bloqueio é considerado significativo. O Ministro do Supremo Tribunal Federal (STF), Edson Fachin, prorrogou até 11 de setembro o prazo para que o Congresso e o governo federal cheguem a um acordo sobre a desoneração da folha de pagamento de 17 setores e municípios. Semana passada, o Real se depreciou em cerca de 2% contra o Dólar, fechando perto de R\$/US\$ 5,60. A depreciação ocorreu mesmo diante do anúncio de contenção de gastos acima do esperado pela maioria dos participantes de mercado, e parece ter sido motivada por fatores externos.

ÍNDICES E BOLSAS

Acionário	Performance (%)				
	Índice	Último	Semana	Mês	Ano
Ibovespa	127.616	(0,99)	2,99	(4,89)	8,29
S&P 500	5.505	(1,97)	0,33	15,41	20,57
NASDAQ	17.727	(3,65)	(0,76)	18,09	23,46
EUROSTOXX	4.827	(4,28)	(1,36)	6,76	10,66
Small Cap	2.082	(2,30)	3,92	(11,51)	(7,96)
Fundos Imobiliários	3.392	0,64	1,32	2,42	6,65

PERFORMANCE SETORIAL NO IBOVESPA - %



DADOS DE MERCADO

Inflação Acumulada	Níveis (%)				
	Índice	junho-24	maio-24	dezembro-23	dezembro-22
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	Níveis (%)				
	Curva de Juros	19-jul-24	12-jul-24	19-jun-24	29-dez-23
02/09/2024	10,43	10,42	10,46	10,45	10,43
02/01/2025	10,69	10,60	10,77	10,03	10,73
02/01/2026	11,48	11,14	11,59	9,61	10,14
04/01/2027	11,73	11,35	11,97	9,72	10,16
03/01/2028	11,93	11,53	12,21	9,94	10,35
02/01/2029	12,05	11,66	12,35	10,07	10,51
02/01/2030	12,14	11,73	12,44	10,19	10,61
02/01/2031	12,16	11,76	12,46	10,26	10,69
02/01/2032	12,16	11,77	12,47	10,29	10,71
03/01/2033	12,17	11,77	12,47	10,37	10,75

Internacional	Níveis (R\$)				
	Moeda	19-jul-24	12-jul-24	19-jun-24	29-dez-23
R\$ por US\$	5,60	5,43	5,44	4,85	4,79
US\$ por €	1,09	1,09	1,07	1,10	1,12
Título EUA 10 anos	4,24	4,19	4,24	3,87	3,75

Commodities	Níveis				
	Boi (R\$/@)	19-jul-24	12-jul-24	19-jun-24	29-dez-23
30/08/2024	234,30	236,19	239,50	234,32	234,32
30/09/2024	235,80	238,49	241,23	235,82	235,82
31/10/2024	241,00	243,78	246,55	260,99	241,02
Milho (R\$/saca de 60Kg)					
16/09/2024	59,27	58,33	59,50	72,15	63,32
18/11/2024	62,94	62,02	63,29	73,86	62,95
15/01/2025	66,75	65,65	66,80	66,76	66,76
Soja (US\$/saca de 60Kg)					
29/08/2024	22,81	23,38	24,32	28,23	22,81
30/10/2024	22,85	23,51	24,31	27,80	22,85
27/12/2024	23,20	23,20	23,20	23,20	23,20
Petróleo (US\$/ barril)					
WTI	78,64	81,02	80,59	71,65	75,35
Brent	82,63	85,03	85,07	77,04	79,46

CALENDÁRIO ECONÔMICO

Brasil:

- 22/07 – Boletim Focus
- 23/07 – Reunião do CMN
- 24/07 – IPCA-15 (anual) (jul)
- 25/07 – Transações Correntes e Investimentos Estrangeiro USD (jun)
- 26/07 – Índice de Evolução de Emprego do CAGED

EUA:

- 23/07 – Vendas de casas novas e usadas (jun)
- 24/07 – PMI Composto e Industrial
- 24/07 – Estoque de Petróleo Bruto
- 25/07 – Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego
- 25/07 – PIB Trimestral
- 25/07 – Fed's Balance Sheet
- 26/07 – Núcleo do Índice de Preços – PCE (anual) (jun)

Europa:

- 22/07 – Encontro do Eurogrupo
- 24/07 – PMI Composto, Industrial e Setor de Serviços – Zona do Euro
- 24/07 – PMI Composto, Industrial e Setor de Serviços – Reino Unido
- 25/07 – Discurso de Christine Lagarde, Presidente do BCE

China:

- 07/07 – Taxa Preferencial de Empréstimo do BPC (jul)

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