



TRUST REPORT WEEK™

O TRW (Trust Report Week) ou Relatório Semanal de Confiança (Tradução livre) foi desenvolvido para ser fornecido de forma gratuita com periodicidade semanal e apresenta indicadores macroeconômicos, evolução das taxas de juros (balizador do mercado de renda fixa) e índice da bolsa de valores da B3 (Ibovespa - principal indicador para o mercado de captais no Brasil).

OBJETIVO

Apresentar informações úteis sobre o mercado financeiro e de capitais para atualizar os usuários e os auxiliar em seu processo de tomada de decisões. Frente ao grande número de informações na web e o relatório busca apresentar informações extraídas de fontes confiáveis e identificadas.

PALAVRAS-CHAVE

Mercado financeiro e de capitais, Indicadores macroeconômicos, inflação, Câmbio, Taxa de Juros, PIB. Renda Fixa e taxas de juros, Renda Variável e índice Ibovespa. Economia real, industria, comércio e serviços.

INDICADORES MACROECONÔMICOS

HISTORICO E EXPECTATIVAS



Inflação: IPCA (Índice de Preços do Consumidor Amplo - Representa principalmente as famílias) apresenta alta de 0,38% em ABR24 com segunda alta consecutiva e acumulado de 3,69% nos últimos 12 meses. Em abril, houve retração de -0,26% em artigos para residência; a maior variação positiva foi em saúde e cuidados pessoais com 1,10%.



PIB: Crescimento acumulado de 2,1% em 12 meses (JAN23 a DEZ23) e 2,1% em 2023 com maior impacto no setor de comércio. A indústria cresceu 0,7% ULT. 12 Meses (ref. MAR24).



CÂMBIO: Dólar americano variou de R\$ 5,10 para R\$ 5,15 nos últimos 5 dias úteis e R\$ 5,15 para R\$ 5,15 no ultimo mês. Data Base (24/05/2024)



SELIC: Meta para taxa Selic atual estabelecida em 10,50%aa (Reunião Copom - 07/05/2024 e 08/05/2024).

Boletim Focus do Banco central informa as expectativas para Inflação, PIB, Câmbio e Taxa Selic. (Data Base 27/05/2024)

Mediana -	2024		
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje
IPCA (variação %)	3,73	3,80	3,86
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,02	2,05	2,05
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,04	5,05
Selic (% a.a)	9,50	10,00	10,00

↑ Inflação: **aumento** as expectativas para o fechamento de 2024 para 3,86% frente a 3,80% há uma semana. As expectativas registradas nas ultimas coletas trazem a inflação para dentro do intervalo da meta, mas já é a segunda alta consecutiva.

= PIB: **manutenção** nas expectativas do PIB para 2024. Mediana em 2,05% para o fechamento do ano frente a 2,09% há uma semana. Em partes também reflete os eventos ocorridos no RS.

↑ Câmbio: **Aumento** da expectativa para o câmbio em R\$ 5,05 em comparação com o indicador há uma semana que foi de R\$ 5,04.

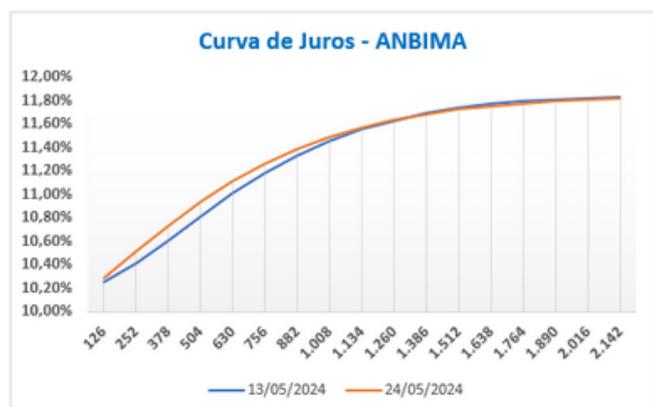
= SELIC: **expectativas** mantidas em 10,00%aa em relação à taxa de juros em comparação com a ultima semana. Reunião do COPOM de 07/05/2024 e 08/05/2024 resolveram por mais um corte de 0,25% na Taxa SELIC trazendo-a para 10,50%aa. Na ultima reunião houve uma redução no ritmo de cortes.

Panorama econômico



CURVA DE JUROS ANBIMA

A última reunião do **Copom (Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil)** realizada nos dias 07 MAI 24 e 08 MAI 24 decidiu reduzir a **taxa Selic** de 10,75%aa para 10,50%aa. Além disso, a depender de como a inflação se comporte nos meses seguintes, o Copom sinalizou que haverá novas reduções na taxa básica de juros da economia nas próximas reuniões. Para que a decisão se torne efetiva no mercado, o **Banco Central utiliza instrumentos de política monetária** dentre os quais “Operações de Open Market”. O **relatório de dívida pública do Tesouro Nacional de MAR 24** apresenta **aumento no estoque** da dívida pública no valor de **R\$ 43,08 Bi** sendo R\$ 42,97 Bi de dívida interna e R\$ 0,11 Bi de Dívida Externa. Ainda, 77,31% da dívida vence em até 5 anos com custo médio de 10,40%aa. A reserva de liquidez do Tesouro Nacional é de R\$ 887,41 Bilhões. Na última semana percebemos um aumento nas taxas de juros para prazos até 1368 dias (**Abertura na curva de juros**) e redução nas taxa acima de 1368 dias (**Fechamento na Curva de Juros**).



IBOVESPA B3

O **Índice Bovespa (Ibovespa)** é mensurado e divulgado pela **B3 (Brasil, Bolsa e Balcão)** e representa o principal indicador para o mercado de capitais no Brasil (Mercado de Renda Variável). O índice é calculado a partir da média ponderada de uma carteira hipotética com os ativos que representam o maior volume de negociação na B3. Dentre os principais ativos temos a VALE, Petrobrás, Bancos e Commodities (Agronegócio). Listamos abaixo os principais movimentos ocorridos na B3 na última semana e a evolução do indicador nos últimos 30 dias.



O Índice encerrou o dia **24/05/2024 com 124.305,57** registra queda de **0,56% nos últimos 30 dias** e queda de 2,70% nos últimos 5 dias. Os ativos mais negociados no dia 24 MAI 24, que teve volume de R\$ 17,4 Bilhões, foram:

- PETR4 - Queda de 0,54% e preço de fechamento R\$ 36,61.
- VALE3 - Alta de 0,05% e preço de fechamento R\$ 65,08.
- ITUB4 - Queda de 0,96% e preço de fechamento R\$ 31,85.
- SUZB3 - Queda de 2,32% e preço de fechamento R\$ 48,94.

INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS

“COMO ESTAMOS E PARA ONDE VAMOS?”

O mercado de trabalho continua em expansão. De acordo com o relatório do **CAGED (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados)** o saldo líquido de contratações em MAR 24 foi de 244.315. As contratações ocorreram principalmente no setor de serviços para faixa etária entre 18 e 24 anos com nível médio (escolaridade) e salário médio de R\$ 2.081,50. No mês de março houve maior volume de contratações de mulheres que representou 50,95% do volume líquido. A atual taxa de desemprego no Brasil é de 7,9% (PNAD - IBGE ITRI24). O **PMI Industrial de ABR 24 (Índice Gerente de Compras) registrou 55,9** (Acima de 50 = Crescimento; Abaixo de 50 = Recessão) que representa aumento da confiança no período. Aumento nos pedidos para as fábricas eleva a quantidade de pedidos de insumos por parte das fábricas e atinge maior nível desde setembro de 2021. Esse aumento de demanda pressiona o nível geral de preços (Inflação). A necessidade de aumento da produtividade também elevou o volume de contratação de empregados. O **PMI Serviços de ABR 24 (Índice Gerente de Compras) registrou 53,7** com forte expansão nas vendas e nos níveis de emprego. Participantes da pesquisa apontam resiliência da demanda que proporciona um ambiente de negócios mais estável, mesmo frente ao aumento nos custos com mão-de-obra.

COMENTÁRIO

Chagas Silva, CEA | Especialista em Mercado Financeiro e de Capitais – PUC Minas:

“O ano de 2024 apresenta boas expectativas para a economia brasileira. As taxas de juros estão sendo reduzidas com cautela para manutenção da estabilidade de preços. O principal cuidado do Banco Central do Brasil é com o chamado núcleo inflacionário, que contém a cesta de produtos básicos da economia e retira aqueles que são muito voláteis ou consequência de choques de oferta. Taxas de juros menores incentivam investimentos nos diversos setores econômicos e eleva a confiança das empresas que buscam aumentar sua produtividade. No mercado financeiro, ainda há espaço para a renda fixa, mas naturalmente haverá uma elevação no volume de negócios do mercado de capitais. Por fim, ainda não é possível precificar os efeitos subjacentes das enchentes ocorridas no Estado do Rio Grande do Sul.”

Metodologia de Pesquisa: As informações são consolidadas a partir de relatórios de mercado divulgados para o público em geral conforme as fontes que seguem.

Objetivo do relatório: Fornecer ao público em geral que tenha interesse, informações úteis e confiáveis sobre conjuntura econômica e mercado brasileiro em geral.

Fontes de Pesquisa: Sites oficiais das instituições ligadas ao tema de referência. Dívida pública (<https://tesourotransparente.gov.br/>), Indicadores Macroeconômicos (Boletim Focus do Banco Central do Brasil - <https://www.bcb.gov.br/>), Mercado de trabalho (CAGED – Cadastro Geral de Empregados e Desempregados em <http://pdet.mte.gov.br/novo-caged>), Curva de Juros (https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/curvas-de-juros-fechamento.htm), PMI da S&P Global <https://www.pmi.spglobal.com/> e B3 https://www.b3.com.br/pt_br/institucional