



Abertura de 13/07/18 A fase pode ser boa

A fase pode ser boa novamente para os mercados acionários e também para o mercado local. Ontem foi dia de alta em todos os principais mercados do mundo e, no Brasil, a Bovespa registrou alta de 1,96%, com o índice em 75.856 pontos, acima do que vínhamos marcando como importante em 75.300 pontos.

O principal motivo foram declarações mais suaves de Donald Trump sobre relações comerciais com europeus, reforçadas por seu secretário do Tesouro, Mnuchin, dizendo priorizar negociações do NAFTA e ainda do presidente do FED, Jerome Powell, declarando aceitar inflação acima da meta de 2,0% por algum tempo e que juros em alta de forma rápida podem trazer recessão. Há ainda dirigentes do FED estimando três altas de juros em 2018, em vez de quatro, como é quase consenso.

Hoje mercados da Ásia fecharam em alta, com exceção para Xangai. Europa começando o dia com alta e futuros do mercado americano levemente positivos. No Brasil, vamos em busca dos 76.100 pontos para poder mirar no objetivo próximo de 79.000 pontos. Trump antes de encontro com Theresa May disse que ela não aceitou seus conselhos sobre o Brexit e pode ter dificultado acordos comerciais. Hoje Trump estará com a rainha e pode, quem sabe, dar conselhos também para ela.

O período é de safra de balanços do segundo trimestre e o JP Morgan anunciou lucro de US\$ 8,3 bilhões (ações subiam 0,60% no pré-mercado), faltando ainda os resultados do Citigroup e Wells Fargo. Na China, o superávit comercial de junho foi de US\$ 41,6 bilhões (previsão era US\$ 26 bilhões) e o superávit contra os EUA em US\$ 29 bilhões, com as exportações crescendo 13,6% no primeiro semestre. A base monetária M2 expandiu 8,0% anualizada, de previsão de +8,3%.

A Turquia do novo mandato de Erdogan promete trazer a inflação para um dígito. Hoje gira ao redor de 15%. No mercado, o petróleo WTI negociado em NY mostrava queda de 0,24% e com o barril cotado em US\$ 70,16%, muito por conta de normalização da produção na Líbia e relatório da AIE. O euro era transacionado em queda para US\$ 1,163 e notes americanos de dez anos com taxa de juros de 2,84%. O ouro e a prata operando em queda na Comex e *commodities* agrícolas com viés negativo na bolsa de Chicago.

No cenário doméstico, o BNDES suspendeu o leilão de distribuidoras de energia por liminar da Justiça, leilão que estava marcado para 26 de julho. O Senado pressiona o governo por ter aprovado benesses tributárias um dia antes do recesso parlamentar. O pré-candidato Alckmin fechou acordo com o PSD e amplia seu bloco de apoio.

Na economia, o IBGE mostrou o volume de serviços prestados em maio em queda de 3,8%, afetado pela greve dos caminhoneiros, mostrando contração no ano de 1,3%. A receita bruta nominal encolheu 3,7% no mês e a maior queda foi de transportes com -9,5%. Serviços prestados às famílias com queda de 0,3%.

No mercado, dia de DIs negativos ou estabilizados e o dólar começando com alta de 0,16% e cotado a R\$ 3,89. Na Bovespa, previsão de melhora, mas o índice futuro mostrava queda de 0,22% nos primeiros negócios.

Bom dia e bons negócios.

Alvaro Bandeira

Sócio e Economista-Chefe modalmais

Fonte: <https://www.modalmais.com.br/blog/falando-de-mercado>