



Abertura de 08/08/18

Dia pode ser de recuperação

Ontem a Bovespa operou na contramão dos principais mercados acionários do mundo. Da parte da manhã para a tarde houve reversão de tendência nos juros, no câmbio e na Bovespa, que observou queda de 0,87% no encerramento, com índice em 80.346 pontos. Como o que motivou a reversão podemos elencar candidatos e assessorias de candidatos falando em acabar com o teto de gasto, e rever reforma trabalhista, tributação de fortuna e dividendos, além de pouca assertiva sobre a reforma da Previdência.

Pesou ainda mais o noticiário dizendo de possível delação premiada de Lawrence Casagrande, ex-diretor da Dersa que poderia incriminar o candidato Alckmin. Geraldo Alckmin rebateu que nada teme em relação à possível delação de Casagrande.

Durante a madrugada na China, foi anunciado o superávit da balança comercial em julho de US\$ 28,0 bilhões (previsão era US\$ 39,1 bilhões), com importações expandindo 27.7% e exportações com +12,5%. As vendas chinesas para emergentes cresceram e para os EUA desaceleraram, mas ainda assim o superávit contra os EUA foi de US\$ 28,1 bilhões. Trump, de certa forma, tem razão pelo desequilíbrio comercial de todos os meses.

Ainda na China, o PBoC interviu no câmbio durante a madrugada para sustentar a moeda yuan e usou operações de swap cambial. No Japão, o BoJ (BC Japonês) chegou a discutir no início do ano a elevação dos juros, mas a discussão perdeu força pela inflação fraca e depois as incertezas comerciais.

Trump disse que os EUA podem crescer muito mais com as novas relações comerciais e chegou a falar em economia girando com PIB na casa de 5%. No mercado, o petróleo WTI negociado em NY mostrava queda de 0,61%, com o barril cotado a US\$ 68,75. O euro era transacionado em queda para US\$ 1,159 e notes americanos de dez anos com taxa de juros de 2,97%. O ouro e a prata mostravam altas na Comex e *commodities* agrícolas com comportamento misto. A criptomoeda bitcoin mostrava queda de 7,51% e valia US\$ 6465.

No segmento local, a FGV anunciou o IGP-DI de julho em desaceleração para 0,44% (anterior em 1,48%), acumulando no ano 5,92% e em 12 meses em 8,59%. O IPC-S da primeira quadrissemana de agosto teve alta de 0,20%, de anterior em 0,17%. A inflação oficial medida

pelo IPCA de julho subiu 0,33% (maior que o previsto) e acumula no ano 2,94% e 4,48 em 12 meses.

O presidente Temer vetou Projeto de Lei (PL) que readmitia empresas inadimplentes voltarem ao Simples. O candidato Bolsonaro voltou a criticar a China por explorar minas de nióbio no Brasil. Na sequência dos mercados, os DIs mostravam queda de juros e o dólar começando o dia com viés de baixa com -0,08% e cotado a R\$ 3,764. Na Bovespa, o dia pode ser de recuperação.

Bom dia e bons negócios.

Alvaro Bandeira

Sócio e Economista-Chefe modalmais

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