

Olho no varejo aqui e nos Estados Unidos, além do PPI. Petrobrás segue no radar.

Bolsas tiveram dia morno ontem, enquanto aguardam mais dados macro, com PPI saindo hoje nos Estados Unidos, além da dados de Varejo lá e aqui. No Brasil, Petrobras continua movimentando o índice e fica no radar dos investidores que também digerem os números da Eletrobras. No campo político, Lula se incomoda com pesquisas sobre piora no seu governo e traça plano de ação. Bolsas internacionais indicam dia positivo.

Estados Unidos

Após o CPI que mostrou que a inflação desacelera, mas persiste, os juros das Treasuries voltaram a subir, conforme a parcela do mercado que resistia, passa a se convencer de cortes apenas em junho. As bolsas fecharam mistas, com investidores realizando lucros com o setor de tecnologia, enquanto aguardam dados de inflação ao produtor que sai hoje, e devem mostrar avanço de 0,2%, além de vendas ao varejo, onde se espera alta de 0,8% m/m em fev. Mas os sinais recentes de desaceleração no mercado de trabalho elevam os receios de uma desaceleração no consumo. Futuros sobem e euros estão estáveis nesta manhã.

Mundo

Na Ásia, tivemos dia de movimentos mistos. Na China, o governo apresentou informações adicionais sobre o setor de real estate, no qual devemos ver um foco maior em habitação para média e baixa renda, infraestrutura pública e renovação de cidades. Também deveremos ver investimentos em máquinas e equipamentos para setores como indústria, agricultura, transporte e outros, crescerem cerca de 25% até 2027 ante patamar de 2023. Nikkei fechou estável, com elevação das apostas de mudanças na política ultracomodática do BoJ na reunião de março. Já na Europa, as bolsas estão majoritariamente em alta, seguindo o bom-humor do dia anterior e enquanto aguardam mais dados dos EUA. No Reino Unido, sentimento do setor imobiliário melhora. Mercados monitoram falas de membros do BCE e apostas agora são de quatro cortes nos juros este ano.

Brasil

O Ibovespa fechou em alta de 0,26% ontem, impulsionado pela recuperação dos papéis da Vale, mas também pelo avanço de Prio e Itau, apesar da queda das ações da Petrobras, que foram influenciadas pelo noticiário local, limitando ganhos apesar da alta do petróleo. No campo político, Lula convocou reunião com Ministros para semana que vem para trabalhar na recuperação da imagem de seu governo, após as pesquisas mostrarem que a insatisfação da população aumentou. A Câmara aprovou texto-base do PL do Combustível do Futuro, dando passos na agenda verde do país, com foco em energia renovável. Hoje, IBGE divulga dados do Varejo e a Fazenda divulga Prisma Fiscal, com as projeções do mercado para as contas públicas.

Abertura

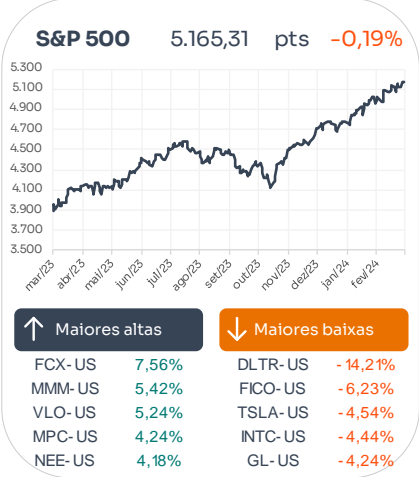
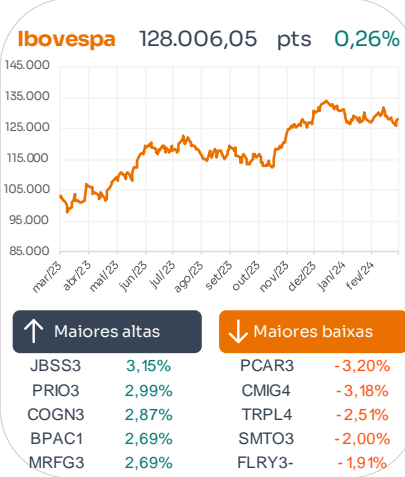
Na abertura, o índice DXY está estável, enquanto juros estão sem direção definida e futuros em Wall Street estão em leve alta. Petróleo avança, após relatório da AIE mostrar expectativa de aumento da demanda e oferta mais restrita para este ano. Minério de ferro segue recuando.

O que esperar?

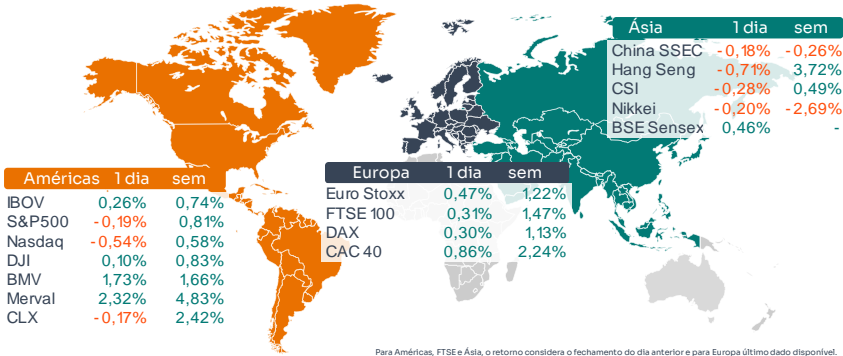
Humor levemente melhor no exterior pode dar uma animada na bolsa local, mas Petrobras continua no radar dos investidores que monitoram as discussões sobre pagamento ou não de dividendos extraordinários. Eletrobras também fica no foco, com a divulgação tardia dos seus balanços, que mostram lucro bem abaixo do esperado.

Agenda do dia

País/Região	Evento	Período
United States	Initial Jobless Clm	Mar, w/
United States	Cont Jobless Clm	Feb, w
United States	PPI Machine Manufing	Feb
United States	PPI Final Demand YY	Feb
United States	PPI Final Demand MM	Feb
United States	PPI exFood/Energy YY	Feb
United States	PPI exFood/Energy MM	Feb
United States	Retail Sales MM	Feb
United States	Retail Sales Ex- Autos MM	Feb
United States	Retail Control	Feb
United States	Business Inventories MM	Jan



Bolsas pelo mundo



Para Américas, FTSE e Ásia, o retorno considera o fechamento do dia anterior e para Europa último dado disponível.

Renda Fixa Brasil

Vencimento	Yield %	1 dia	Semana
BR 1 ano	9,763	0,010	-0,056
BR 2 anos	9,746	0,005	-0,068
BR 3 anos	9,977	-0,014	-0,083
BR 5 anos	10,491	-0,014	-0,053
BR 10 anos	10,943	0,014	-0,041

Renda Fixa Estados Unidos

Vencimento	Yield %	1 dia	Semana
US 1 ano	5,017	-0,006	0,084
US 2 anos	4,628	0,002	0,145
US 3 anos	4,381	0,007	0,128
US 5 anos	4,194	0,005	0,148
US 10 anos	4,192	0,002	0,109

Para os yields BR e US consideramos o último dado disponível.

Moedas

Moeda	Cotação	1 dia	Semana
Real	4,98	-0,09%	0,12%
Euro	0,91	-0,23%	0,15%
Libra	0,78	-0,10%	0,66%
Yen	147,75	0,03%	0,48%
Renminbi	7,19	0,28%	0,03%
Peso mexicano	16,73	-0,59%	-0,40%
Peso argentino	849,74	0,12%	0,35%
Peso chileno	942,53	-2,11%	-2,29%
Rupia indiana	82,86	0,10%	0,09%
Lira turca	32,10	0,11%	0,39%
Rublo russo	91,35	-0,57%	0,30%

Para as cotações consideramos o último dado disponível.

Commodities

Commodity	Cotação US\$	1 dia	Semana
Petróleo WTI	80,36	0,80%	3,01%
Petróleo Brent	84,56	0,63%	3,02%
Gás Natural	1,66	0,00%	7,47%
Minério de Ferro	105,47	-3,05%	-8,90%
Ouro	2.175,00	-0,27%	-0,48%
Prata	25,22	0,25%	2,73%
Cobre	4,05	-0,37%	3,94%
Trigo	5,38	-1,15%	0,05%
Milho	4,41	0,00%	0,34%
Soja	12,04	0,61%	1,69%
Café	1,84	0,77%	-0,62%
Açúcar	0,22	0,41%	4,11%
Boi Gordo	1,90	0,01%	1,25%

Para as cotações consideramos o último dado disponível.

Criptomoedas

Cripto	Cotação	1 dia	Semana
Bitcoin	73.041,00	-0,09%	6,88%
Ethereum	3.976,30	-0,77%	2,11%
Solana	173,22	5,83%	19,51%
XRP	0,69	-0,25%	10,87%
USDC	1,00	0,00%	0,24%

Para as cotações consideramos o último dado disponível.

Gabriela Joubert
Estrategista-chefe

Matheus Amaral
Analista-chefe de Renda Variável

Rafael Winalda
Analista-chefe de Renda Fixa