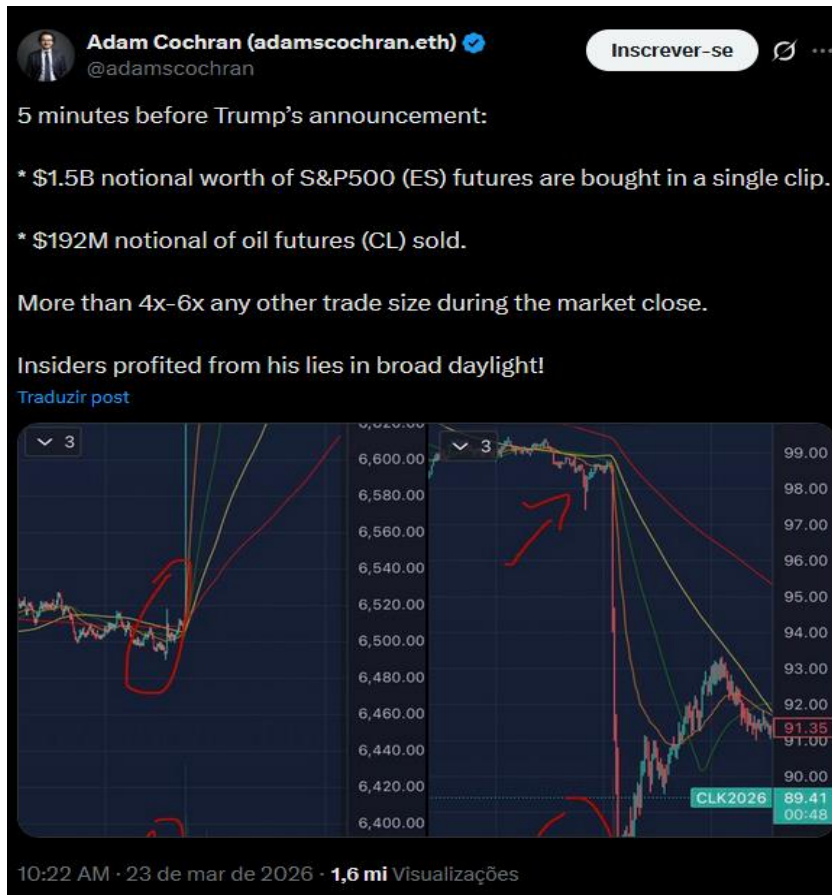


Bolsas globais



S&P subiu 1,15% e Nasdaq 1,38% ontem. Trump afirmou na manhã de ontem que está negociando com o Irã, fato que impulsionou recuperação muito rápida da bolsa. Porém, a alta foi limitada porque representantes do Parlamento Iraniano afirmaram que o país não está negociando com os EUA.

A postagem ao lado é bem grave: houve forte movimentação de compra de contratos futuros de S&P e venda de contratos futuros de petróleo pouco antes do anúncio de Trump.

Futuros de NY caem 0,10%.

Na Europa, índice Stoxx 600 sobe 0,15%. Bolsa alemã cai 0,30% e a bolsa francesa 0,05%. PMI industrial da zona do euro veio mais forte do que o previsto, mas o de serviços mais fraco.

Na Ásia, Asia Dow subiu 2,12%. Nikkei subiu 1,43%, Shanghai 1,78% e Kospi 2,74%.

Petróleo

Petróleo sobe hoje em torno de 3%: WTI é negociado a U\$90 e Brent a U\$100.

Segundo a Bloomberg, o Irã atacou com mísseis e drones as cidades israelenses de Eilat, Dimona e Tel Aviv e bases americanas no Oriente Médio. A Arábia Saudita interceptou um drone e o Kuwait relatou que algumas linhas de energia foram interrompidas. No Irã, ataques conjuntos entre EUA e Israel que danificaram uma usina de regulação de pressão de gás e um prédio administrativo na cidade de Isfahan. Também houve um ataque a um gasoduto que abastece a usina termelétrica de Khorramshahr.

Brasília

Segundo a Fatto Política, “a retirada de Ratinho Júnior da corrida presidencial surpreendeu e alterou o equilíbrio interno do PSD, que perde seu nome mais competitivo para a Presidência — um governador bem avaliado, com densidade eleitoral e boa interlocução econômica. O movimento deixa o partido sem seu principal ativo nacional para 2026 e abre disputa entre Ronaldo Caiado e Eduardo Leite, com vantagem inicial para Caiado, que já se posicionou com expectativa de candidatura, enquanto Leite enfrenta menor tração interna. A hipótese de filiação de Romeu Zema circula, mas sua candidatura seria a menos provável neste momento.”

Juros futuros

Juros futuros caíram ontem com alívio, ao menos momentâneo, da aversão ao risco.

Focus elevou a projeção para o IPCA este ano em meio a grande incerteza da inflação, principalmente quanto aos preços dos combustíveis (gasolina e diesel com defasagem de pelo menos 50%) e dos alimentos (devido a alta dos fertilizantes e das commodities energéticas, como milho e soja, que encarecem inclusive a ração animal e, por consequência, a proteína).

As opções para o Copom indicam que há 21% de chance de manutenção dos juros e as apostas para cortes de 0,25% (minha aposta, que entendo ser até otimista) e 0,50% estão em torno de 35%.

DI-2027 fechou a 14,15% e DI-2031 a 13,87%. Juro real da NTN-B 2035 fechou a 7,52%.

Agenda de eventos das próximas semanas:

⇒ Quinta-feira – todas as semanas – Jobless Claims (auxílio de pedido de desemprego)

Março

26 – Relatório de Política Monetária e IPCA-15 (Brasil)

31 – JOLTS fev (EUA)

Abril

01 – PMI Manufacturing (EUA, zona do euro, China e Brasil)

03 – PMI Services (EUA e China). **Payroll** mar (EUA)

04 – **Prazo limite para desincompatibilização eleitoral** (Brasil)

06 – PMI Serviços (Brasil)

07 – PMI Services (zona do euro)

09 – PIB 4º tri – revisão final. PCE fev (EUA)

10 – CPI mar (EUA). IPCA mar (Brasil)

14 – PPI mar (EUA)

28 – IPCA-15 (Brasil)

29 – **Super Quarta – FOMC** (coletiva de Powell): corte de juros? **Copom**: corte de juros

30 – PIB 1º tri – 1ª prévia. PCE mar. Employment Cost Index – ECI (EUA)

Agenda do dia:

Data	Hora	País	Evento / Indicador	Ref.	Divulgado	Consenso	Revisão	Anterior
24/mar	08:00	Brasil	Pesquisa Atlas Intel					
24/mar	08:00	Brasil	Ata do Copom					
24/mar	09:15	EUA	ADP - Pulse - média móvel 4 semanas					9.000
24/mar	10:45	EUA	Flash S&P PMI Composite	mar				51,90
24/mar	10:45	EUA	Flash S&P PMI Service	mar		52,00		51,70
24/mar	10:45	EUA	Flash S&P PMI Manufacturing	mar		51,50		51,60
24/mar		Z. Euro	Flash S&P PMI Composite	mar	50,50	51,00		51,90
24/mar		Z. Euro	Flash S&P PMI Service	mar	50,10	51,10		51,90
24/mar		Z. Euro	Flash S&P PMI Manufacturing	mar	51,40	49,40		50,80
24/mar		Alemanha	Flash S&P PMI Manufacturing	mar	51,70	49,60		50,90
24/mar		França	Flash S&P PMI Manufacturing	mar	50,20	49,40		50,10
24/mar		Inglaterra	Flash S&P PMI Manufacturing	mar	51,40	50,00		51,70