

Resumo Semanal

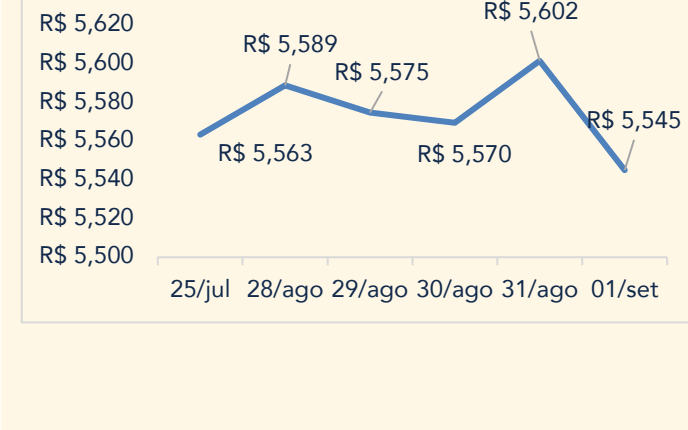
25/07 a 01/08

Cenário Internacional

As bolsas americanas tiveram um desempenho negativo nessa semana e o S&P500 encerrou com uma desvalorização de 2,36%. O dólar registrou uma queda de 0,33% frente ao real.

Nos indicadores econômicos, o foco da semana esteve sobre a decisão de juros do FED, que manteve a taxa básica inalterada entre 4,25% e 4,50% pela quinta vez consecutiva. Os dados também mostraram avanço do núcleo do PCE (principal indicador de inflação monitorado pelo FED) de 0,3% em junho, em linha com o esperado. O Payroll surpreendeu o mercado, com criação de apenas 73 mil vagas em julho, bem abaixo das 110 mil previstas, sinalizando desaceleração na economia, o que levou o mercado a acreditar em um corte de juros ainda em setembro. Junto a isso, tivemos a divulgação do PIB, nos EUA, que mostrou crescimento de 3,0% no 2º trimestre.

No cenário político e comercial, o presidente dos Estados Unidos, Donald Trump, assinou um decreto que elevou para 50% as tarifas sobre produtos brasileiros, ao adicionar um encargo extra de 40% à alíquota vigente. Apesar disso, o governo americano optou por isentar cerca de 700 itens da cobrança adicional. A tensão institucional entre Tesouro e Fed seguiu no radar, com críticas à condução da política monetária pelo governo.



Desempenho do dólar

	Na Semana	No mês	No ano
	-0,33%	-1,01%	-10,24%

Ativo	Na Semana	No Mês	No Ano
S&P 500	-2,36%	-3,60%	6,06%
Nasdaq	-1,18%	2,28%	6,94%

Brasil

Bolsa

O Ibovespa encerrou a semana com queda de 0,81%, cotado a 132.437,39 pontos.

Em uma semana que encerrou com atrasos na cotação do principal índice, Ibovespa, que ficou fora do ar por mais de 3 horas, o desempenho dos papéis sofreu influências de fatores como o tarifaço do Trump (e as isenções de alguns itens), o cenário eleitoral, as sanções e os dados fracos de emprego nos EUA. Segundo dados do Valor Data, este é o pior julho para bolsa desde 2011.

Em contrapartida com a semana passada, o setor de Mineração e Siderurgia teve a maior segunda queda do índice, tendo CSNA3 (-8,96%) e GGBR4 (-6,58%) como maiores quedas. Parte dessa perda é devido à dados fracos de atividade fabril na China.

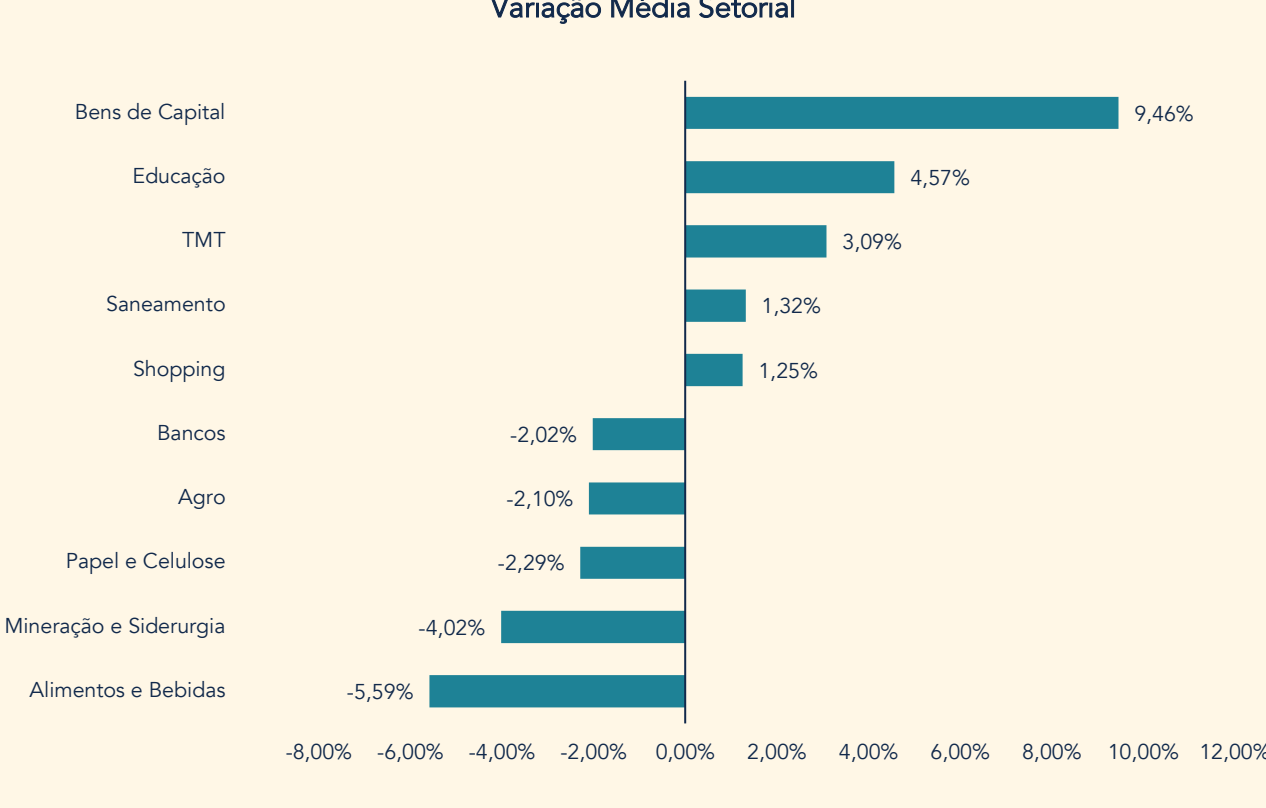
Com maior queda, tivemos o setor de Alimentos e Bebidas, puxado principalmente por ABEV3 (-8,76%) e MRFG3 (-7,91%). A primeira, devido desempenho abaixo do esperado em sua divulgação de resultados do 2º tri. A segunda, pela falta de isenção para importação de carnes por parte dos EUA.

Olhando para as altas, o setor de Bens de Capital teve o melhor desempenho na semana, puxado principalmente por EMBR3 (19,39%), que foi poupada graças à exclusão de aeronaves e peças do tarifaço, e POMO4 (4,64%) que divulgou dados fortes do 2º trimestre.

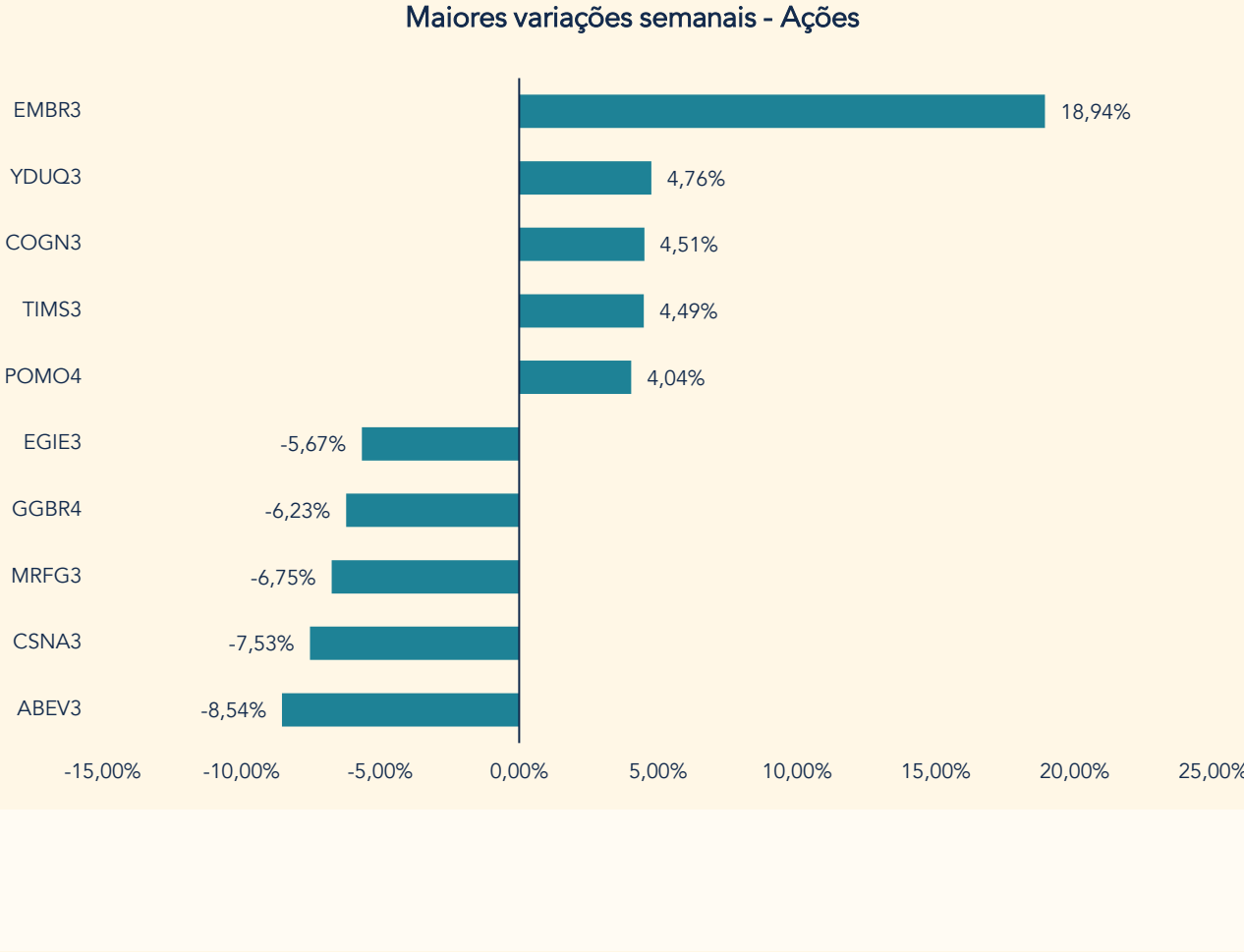
O setor de telecomunicações também teve alta relevante (3,09%), puxado principalmente por TIMS3 (4,24%), que mostrou resultados robustos no 2º trimestre do ano.

Por fim, o setor de educação foi impulsionado pelas altas de YDUQ3 (5,00%), após semana conturbada com a saída de presidente, e COGN3 (4,14%), que registra performance no ano acima de 160%.

Variação Média Setorial



Maiores variações semanais - Ações



Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

Maiores variações semanais - Ações

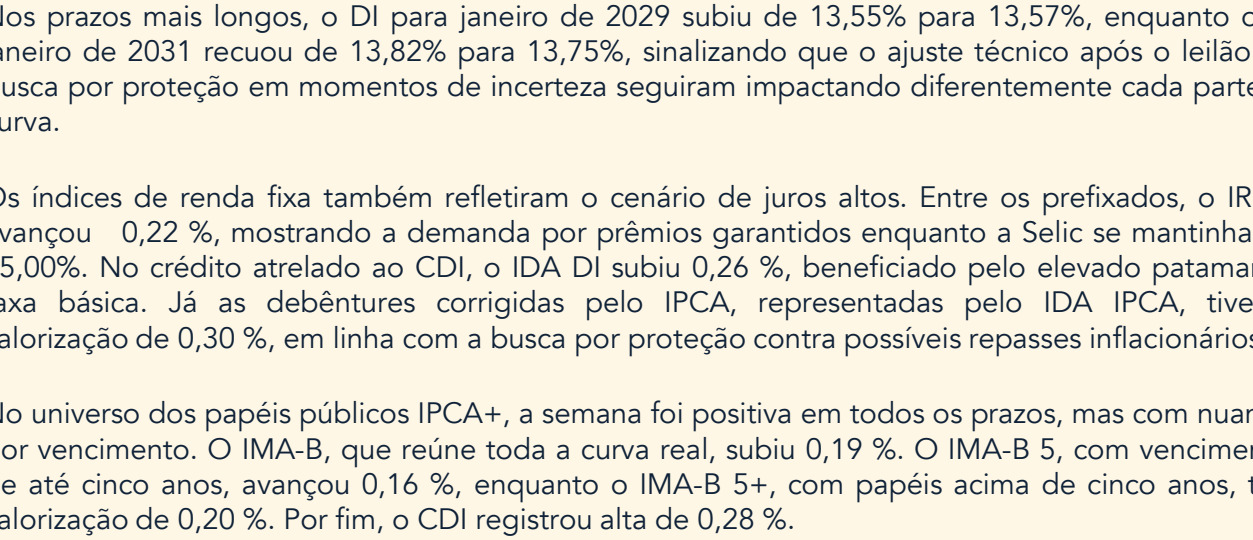
Maiores variações semanais - Ações

Fundos Imobiliários

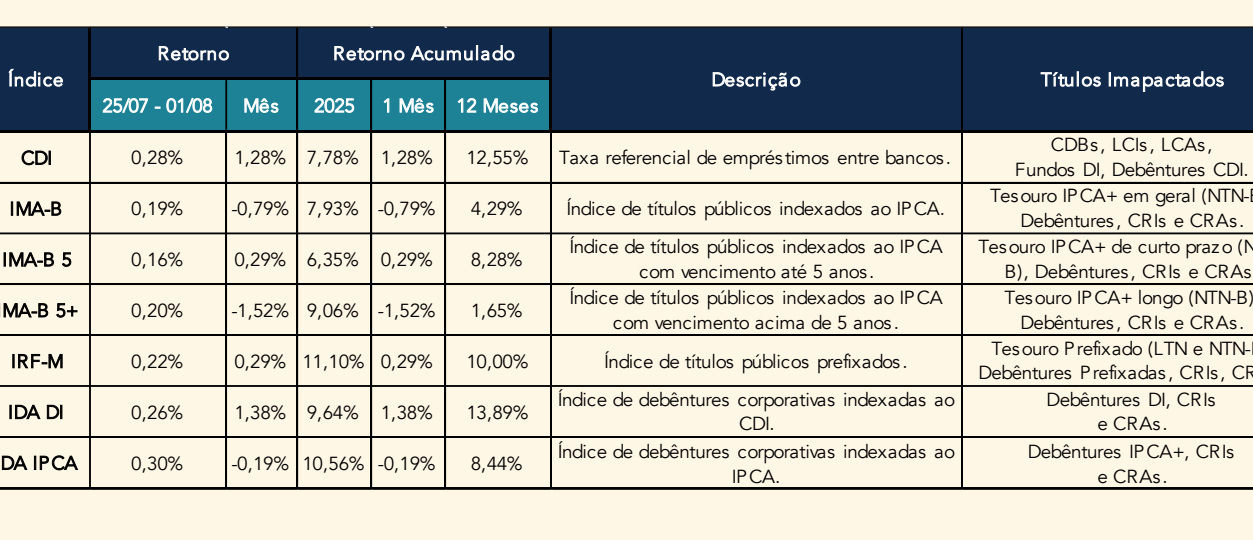
A performance do IFIX na semana foi de -0,45%, com destaques negativos para os setores de Títulos e Valores Mobiliários e Logística, com performances de, respectivamente, -0,15% e -0,08%.

Dos fundos acompanhados pela área de produtos, tivemos apenas uma atualização: o fundo LVBI11 anunciou avaliação a valor justo de seus ativos pela Binswanger Brazil. A reavaliação resultou em uma desvalorização de 6,85% em relação aos valores contábeis de maio, refletindo uma redução de 5,72% no patrimônio líquido.

Performance Setorial - IFIX



Maiores Variações Semanais - IFIX



Maiores Variações Semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX

Maiores variações semanais - IFIX