ECONOMIA EM JUNHO DE 2023

AMBIENTE GLOBAL DESAFIADOR COM INFLAÇÃO PERSISTENTE E DESACELERAÇÃO ECONÔMICA NA EUROPA E CHINA. OTIMISMO NO BRASIL COM QUEDA DA INFLAÇÃO E PREVISÃO DE CORTES DE JUROS

Apesar de não ter elevado os juros na última reunião em junho, o FED (Banco Central Norte-Americano) indicou que espera pelo menos duas novas altas até o final do ano para conter uma inflação ainda persistente. Na Europa o problema inflacionário também persiste e o ECB (Banco Central Europeu) deve começar a reduzir juros somente em 2024.

Na China, o problema é a atividade econômica que tem desacelerado depois de uma recuperação com reabertura pós-COVID. O Governo chinês tem adotado medidas de estímulo à economia, mas a eficácia desses incentivos ainda é incerta.

No Brasil, desde maio há um forte movimento de queda de juros préfixados e alta na bolsa, devido à queda da inflação, que fez com que o mercado precificasse cortes na Selic já a partir de agosto. Além disso, o CMN (Conselho Monetário Nacional) decidiu no último dia 29 que a meta de inflação de 2026 seria mantida em 3%, com modificação para meta contínua e não limitada ao período de um ano e que daria um pouco mais de flexibilidade ao BC na condução da política monetária. Esse fato foi muito bem recebido pelo mercado, uma vez que acreditava na possibilidade de aumento da meta, causando desconfiança sobre interferência política nas decisões do BC.

Outro fato que tem trazido otimismo ao cenário local é a constante revisão do PIB para cima, principalmente devido ao forte crescimento do setor agropecuário. Essa alta ajuda o governo a alcançar as metas fiscais estabelecidas no arcabouço fiscal.

Por fim, a expectativa de aprovação de uma reforma tributária nas próximas semanas também contribui para o otimismo com a economia brasileira.

ÍNDICES	MÊS	ANO
CDI (ATIVO LIVRE DE RISCO)	1,07%	6,50%
TÍTULOS PÚBLICOS PÓS-FIXADOS (TESOURO SELIC OU LFT)	1,14%	6,64%
IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO)	1,35%	3,96%
TÍTULOS PÚBLICOS INDEXADOS À INFLAÇÃO (TESOURO IPCA OU NTN-B)	2,39%	11,37%
TÍTULOS PÚBLICOS PREFIXADOS (TESOURO PREFIXADO NTN-F E LTN)	2,12%	9,62%
IBOVESPA (AÇÕES BRASIL)	9,00%	7,61%
MSCI WORLD (AÇÕES GLOBAIS)	5,93%	13,99%
NASDAQ (AÇÕES EUA COM FOCO EM TECNOLOGIA)	6,59%	31,73%
S&P 500 (AÇÕES EUA)	6,47%	15,91%
DÓLAR	-5,43%	-7,64%

i9ADVISORY CONSULTORIA FINANCEIRA

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2055 – 7º Andar

São Paulo - SP, 01452-001

Tel.: + 55 11 5555-0343