

Semana em Vista

Tema: Vacinação acelerada pode reverter pessimismo atual

Porto Seguro Investimentos

1. Confiança piora e volta aos níveis de junho/2020

De acordo com a Fundação Getúlio Vargas, os índices de confiança de consumidores e empresários sofreram uma piora acentuada em março. A queda foi mais expressiva no componente de expectativas (6 meses à frente), levando o indicador de volta aos patamares de junho passado.

2. Não faltam razões para esse mau humor aqui no Brasil...

O recrudescimento da pandemia no país, com novos recordes de casos, internações e óbitos já seria razão suficiente para essa piora no humor dos agentes econômicos. Mas além disso, as últimas semanas também registraram inflação elevada, aumento da temperatura política e novos riscos de uma deterioração adicional do já frágil quadro fiscal do país.

3. ... enquanto no exterior os índices de confiança seguem melhorando

Diferentemente do que ocorre no Brasil, vários indicadores divulgados nos últimos dias mostram uma visão bastante construtiva, seja de consumidores ou de empresários, nos EUA, na Europa e na China, sugerindo uma retomada forte da atividade dessas regiões nos próximos meses.

4. Vacinação é luz no final do longo túnel

Em meio a esse quadro indiscutivelmente complicado, que justifica a piora na percepção de consumidores e empresários ao longo das últimas semanas, há uma notícia positiva se formando. O ritmo diário de vacinação no país tem se acentuado e, com a maior disponibilidade de vacinas, é possível que consigamos manter uma média diária ao redor de 1 milhão de doses ministradas ao longo de abril, melhorando as perspectivas de retomada no segundo semestre.