

Semana em Vista

Tema: Quando a conta chegar...

Porto Seguro Investimentos

1. Enormes estímulos permitiram retomada forte...

Como se sabe, governos e bancos centrais de todo o mundo lançaram mão de um volume inédito de estímulos fiscais e monetários desde o início do ano passado para combater o impacto econômico gerado pela pandemia de Covid-19. Diante da rápida e expressiva recuperação da atividade global, ainda que heterogênea entre os diversos segmentos econômicos, essas ações foram inequivocamente bem sucedidas.

2. ... mas geraram efeitos potencialmente indesejáveis

Porém, a forte recuperação do consumo tem se deparado com restrições importantes na oferta de alguns bens (agrícolas, metais, industriais etc.). O resultado é a disparada do preço de vários desses produtos nos últimos meses, aumentando bastante os riscos de uma alta maior e mais persistente da inflação global (assim como aqui no Brasil).

3. Os riscos à frente...

Embora a elevação da inflação fosse um efeito esperado da recuperação econômica, a velocidade e, sobretudo, a intensidade das surpresas inflacionárias recentes podem levar bancos centrais ao redor do mundo, e em particular o BC norte-americano (*Federal Reserve – Fed*), a subir os juros mais cedo do que o planejado.

4. ... e seus impactos sobre os mercados

Uma possível mudança na postura do mais importante banco central do planeta tem gerado inquietude nos mercados financeiros globais nas últimas semanas, nuvem que seguirá pairando sobre esses mesmos mercados no futuro próximo.