

04 de setembro de 2020

Internacional:

Apesar de ter sido mais curta, vimos uma sequência na volatilidade durante essa semana. Após o feriado da segunda-feira nos Estados Unidos, o presidente Donald Trump estressou novamente o relacionamento com a China ao comentar sobre uma possível “desconexão” econômica entre os dois países. Além dessa questão sino-americana, o mercado reagiu negativamente em relação às incertezas sobre o acordo de saída do Reino Unido do bloco da União Europeia. Segundo o jornal Financial Times, o governo britânico estaria preparando um plano de aprovação de leis que anulariam partes do acordo do Brexit, como por exemplo um projeto que pode reestabelecer o controle alfandegário entre a Irlanda (parte da EU) e a Irlanda do Norte (parte do território britânico).

No final da semana foi divulgado o CPI (índice de preços ao consumidor dos Estados Unidos) e apesar de os dados serem melhores do que o esperado pelo mercado, composição da inflação de +1,7% na base anual ocasionou uma perda no fôlego dos juros americanos porque boa parte dessa pressão inflacionária veio da forte alta no preço de veículos usados.

Outro destaque da semana foi a desvalorização nos contratos de petróleo. A medida em que os casos do coronavírus cresceram em alguns países e os estoques de petróleo foram aumentando, a demanda por combustível continua enfrentando dificuldades para se recuperar rumo ao patamar pré-pandemia. Os preços dos contratos futuros do petróleo caíram pela segunda semana seguida e acumularam quedas de 5,98% no Brent (contrato negociado na bolsa de Londres) e 5,4% no WTI (contrato negociado nos Estados Unidos).

O índice da bolsa de NY (S&P500) encerrou a semana com uma desvalorização de 2,51% (3.340,97 pontos) enquanto o Nasdaq, que é composto em sua grande maioria por empresas do setor de tecnologia, apresentou uma queda ainda maior (-4,06%) e fechou a semana cotado a 10.853,54 pontos. Apesar das correções que vem acontecendo desde o começo do mês de setembro, o S&P500 ainda sobe 3,41% no ano enquanto o Nasdaq continua com uma expressiva valorização de 20,96%.

O ouro encerrou a semana com uma valorização de 0,34%, cotado a US\$ 1.939,40. No ano esse ativo físico que pode ser utilizado como proteção à exposição no mercado americano ainda acumula uma valorização de 27,83%.

Setores S&P500	Varição semana
Energy	-6,45%
Technology	-4,37%
Communication Services	-3,24%
Financials	-2,29%
Real Estate	-1,93%
Consumer Staples	-1,36%
Health Care	-1,05%
Utilities	-0,74%
Consumer discretionary	-0,74%
Industrials	-0,30%
Materials	0,98%

Brasil:

Nos últimos dias o mercado brasileiro veio navegando em função do mercado americano, e essa semana não foi diferente. As poucas notícias no cenário político/econômico interno foram sobrepostas pelo humor do investidor no mercado internacional. Com a continuidade da realização no setor de tecnologia e os novos tombos nos índices americanos, o índice da bolsa brasileira Ibovespa também teve uma semana negativa e fechou no menor patamar desde o dia 7 de julho, quando fechou em 97.761 pontos. O índice perdeu o patamar de 100.000 pontos e encerrou a semana cotado a 98.363 (-2,84% na semana). O destaque positivo foi o setor aéreo que se valorizou em função da grande queda do petróleo, que é parte significativa no custo da operação dessas empresas. Outro destaque foram as ações da Vale (VALE3) que apresentaram forte valorização nessa sexta após o conselho da empresa aprovar o pagamento de dividendos e JCP.

Resumo semanal | Bolsa



04 de setembro de 2020

Setor	Performance do Setor na semana	Setor	NO MÊS	Setor	NO ANO
AVIAÇÃO	3,34%	AVIAÇÃO	14,89%	TECNOLOGIA/VAREJO	57,28%
ALIMENTOS/VAREJO	0,24%	CAR RENTAL	4,92%	PAPEL E CELULOSE	22,73%
OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA	-0,28%	OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA	2,68%	CAR RENTAL	7,15%
CAR RENTAL	-0,29%	SHOPPINGS	2,59%	ALIMENTOS/VAREJO	1,69%
FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO	-1,39%	EDUCAÇÃO	1,66%	ENERGIA	-0,77%
SHOPPINGS	-1,82%	COMBUSTÍVEIS	0,82%	OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA	-5,64%
COMBUSTÍVEIS	-1,84%	VESTUÁRIO	0,51%	FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO	-8,10%
REAL ESTATE	-2,04%	FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO	-0,10%	HEALTH CARE	-9,72%
TECNOLOGIA/VAREJO	-2,45%	TELECOM	-0,10%	COMBUSTÍVEIS	-10,40%
EDUCAÇÃO	-2,46%	SANEAMENTO	-0,19%	TELECOM	-10,53%
TELECOM	-2,51%	HEALTH CARE	-0,69%	REAL ESTATE	-19,53%
ENERGIA	-2,51%	BANCOS	-0,71%	SANEAMENTO	-21,99%
SANEAMENTO	-3,21%	ENERGIA	-0,77%	BANCOS	-24,74%
PAPEL E CELULOSE	-3,96%	ALIMENTOS/VAREJO	-1,38%	FINANCEIRO	-29,68%
BANCOS	-4,69%	IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA	-1,99%	IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA	-32,33%
IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA	-5,07%	REAL ESTATE	-2,68%	VESTUÁRIO	-33,78%
HEALTH CARE	-5,12%	FINANCEIRO	-6,48%	SHOPPINGS	-39,21%
VESTUÁRIO	-6,36%	PAPEL E CELULOSE	-7,89%	EDUCAÇÃO	-45,20%
FINANCEIRO	-6,92%	TECNOLOGIA/VAREJO	-7,91%	AVIAÇÃO	-50,43%

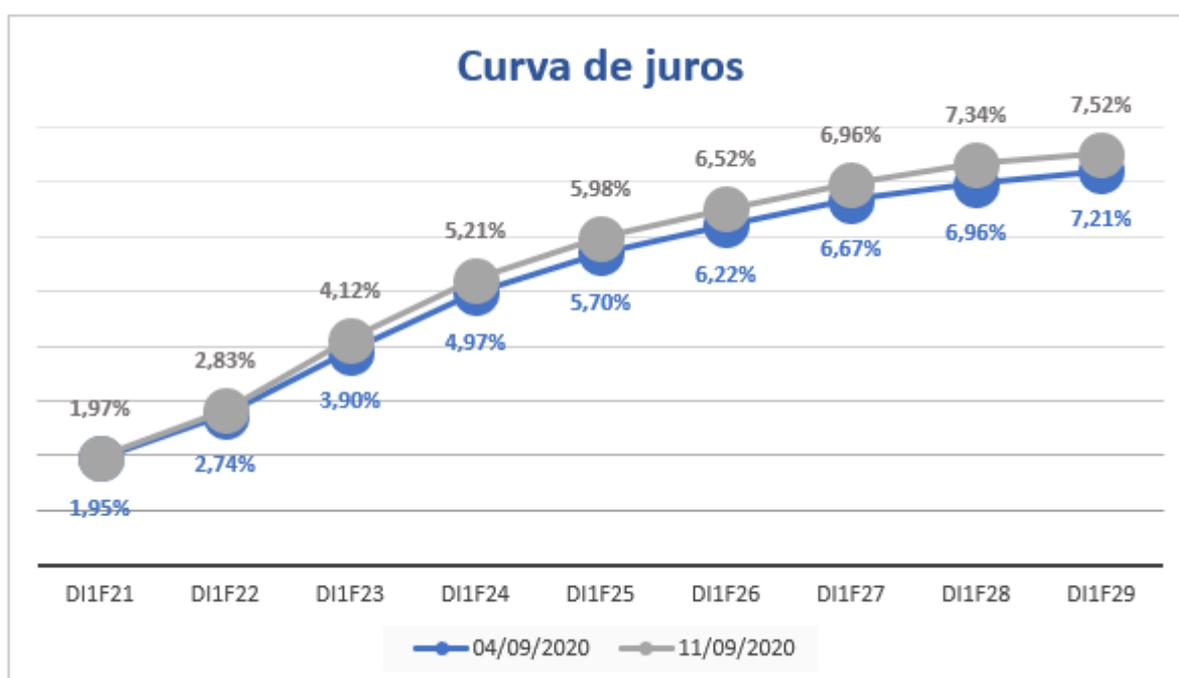
IBOVESPA						MOEDAS					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
IBOV FUT	R\$ 98.150,00	-0,20%	-2,82%	-1,55%	-	DOL FUT	R\$ 5.323,50	-0,04%	0,37%	-3,17%	29,40%
IBOV SPOT	R\$ 98.363,00	-0,48%	-2,84%	-1,01%	-14,94%	DOL SPOT	R\$ 5,33	0,26%	0,49%	-2,71%	32,99%
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ALIMENTOS/ VAREJO 0,24%						HEALTH CARE -5,12%					
ABEV3	R\$ 12,02	-0,17%	-4,60%	-2,36%	35,62%	GNDI3	R\$ 69,40	-0,66%	-6,95%	-6,34%	2,04%
BRFS3	R\$ 20,03	-0,35%	0,25%	2,25%	43,10%	HAPV3	R\$ 63,44	-0,16%	-4,29%	-1,80%	-0,33%
JBSS3	R\$ 22,43	-0,44%	2,56%	-0,04%	11,05%	ODPV3	R\$ 12,24	0,00%	-5,99%	-4,45%	25,81%
LAME4	R\$ 29,31	-0,61%	-4,96%	-9,17%	13,18%	QUAL3	R\$ 32,04	-0,68%	-5,63%	2,56%	13,62%
MRFG3	R\$ 16,20	0,50%	-3,11%	-8,99%	52,65%	SULA11	R\$ 41,32	-0,24%	-6,26%	-4,31%	29,91%
PCAR3	R\$ 73,79	-0,53%	16,63%	16,19%	15,07%	MEDICINA DIAGNÓSTICA -4,69%					
VESTUÁRIO -6,36%						AALR3	R\$ 11,11	0,00%	-11,83%	-7,34%	38,32%
ARZZ3	R\$ 55,75	0,00%	-5,24%	-0,66%	12,89%	FLRY3	R\$ 27,78	0,04%	-2,49%	6,44%	6,79%
GUAR3	R\$ 16,94	0,00%	-5,57%	-3,20%	28,81%	PARD3	R\$ 23,61	0,00%	-5,67%	-8,49%	12,87%
HGTX3	R\$ 18,60	0,05%	-5,97%	1,69%	44,69%	SHOPPINGS -1,82%					
LREN3	R\$ 43,18	0,19%	-6,74%	-0,67%	22,87%	ALSO3	R\$ 26,69	-0,45%	-2,59%	1,02%	46,77%
FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO -1,39%						BRML3	R\$ 9,26	-0,54%	-2,01%	-0,22%	48,73%
CVCB3	R\$ 16,80	-0,47%	-7,03%	-8,20%	56,40%	IGTA3	R\$ 33,90	-0,62%	-1,82%	2,85%	35,29%
HYPE3	R\$ 30,69	0,13%	-4,90%	-3,03%	12,67%	JHSF3	R\$ 7,21	-0,28%	1,41%	1,41%	2,06%
NTCO3	R\$ 52,10	0,93%	5,36%	5,59%	34,74%	MULT3	R\$ 21,89	0,55%	-1,62%	5,14%	33,61%
RADL3	R\$ 113,46	-0,02%	1,00%	5,25%	1,92%	REAL ESTATE -2,04%					
FINANCEIRO -6,92%						BRPR3	R\$ 9,18	0,00%	-1,40%	0,22%	35,98%
BBAS3	R\$ 32,03	0,37%	-5,66%	-1,90%	37,93%	CYRE3	R\$ 23,69	0,13%	-0,67%	-1,74%	19,42%
BBDC4	R\$ 20,41	-0,24%	-7,10%	-1,52%	37,42%	EVEN3	R\$ 12,41	0,00%	-1,74%	-4,54%	18,50%
BBSE3	R\$ 25,50	0,12%	-5,56%	-3,34%	23,79%	GFSA3	R\$ 4,52	0,00%	-8,32%	-8,69%	42,30%
BPAC11	R\$ 78,00	-0,14%	-1,89%	-2,90%	3,76%	MRVE3	R\$ 17,32	0,12%	-3,40%	-3,62%	19,63%
BRSR6	R\$ 12,93	0,00%	-5,48%	-1,45%	38,78%	TCSA3	R\$ 10,54	0,00%	-5,98%	-5,98%	42,40%
CIEL3	R\$ 4,45	0,23%	-4,91%	-2,41%	45,37%	IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA -5,07%					
ITUB4	R\$ 23,55	-0,34%	-5,65%	0,06%	34,37%	CCRO3	R\$ 14,25	0,14%	-1,04%	6,90%	23,14%
ITSA4	R\$ 9,30	0,32%	-4,81%	-1,17%	31,33%	ECOR3	R\$ 12,94	-0,31%	-4,43%	0,15%	20,61%
IRBR3	R\$ 6,05	0,17%	-12,95%	-15,15%	82,91%	EMBR3	R\$ 6,80	-0,15%	-8,23%	-7,36%	65,53%
BRAP4	R\$ 44,94	0,09%	1,44%	2,16%	17,40%	OFSA3	R\$ 28,90	0,00%	1,05%	3,29%	32,79%
SANB11	R\$ 28,41	-0,11%	-6,58%	0,46%	39,35%	POMO4	R\$ 2,85	0,00%	-5,00%	1,06%	35,44%
EDUCAÇÃO -2,46%						RAIL3	R\$ 20,87	-0,71%	-6,58%	-7,65%	20,04%
ANIM3	R\$ 28,79	0,00%	-6,83%	-3,84%	3,36%	RAPT4	R\$ 11,40	-0,44%	0,44%	6,24%	14,31%
COGN3	R\$ 5,69	-0,18%	-5,32%	-0,18%	50,22%	RLOG3	R\$ 20,10	0,00%	-2,99%	-6,07%	13,36%
SEER3	R\$ 14,79	0,00%	-6,45%	3,07%	46,55%	TECNOLOGIA/VAREJO -2,45%					
YDUQ3	R\$ 27,89	0,00%	0,40%	3,49%	40,18%	VVAR3	R\$ 17,80	-0,89%	-5,82%	-13,17%	59,36%
AVIAÇÃO -2,46%						MGLU3	R\$ 87,44	-0,15%	-1,50%	-6,20%	83,64%
AZUL4	R\$ 26,55	-0,11%	7,97%	19,54%	54,44%	TOTS3	R\$ 27,60	-0,18%	-0,04%	-4,37%	28,85%
GOLL4	R\$ 19,72	-0,20%	-1,30%	10,23%	46,41%						

No mercado de câmbio, o dólar apresentou valorização frente ao real e encerrou a semana coado a R\$5,3328 (0,49%). No ano a moeda americana acumula uma valorização de 32,99% frente ao real.

DÓLAR/OURO/PETRÓLEO						DI					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Valor	Dia	Sem	Mês	YTD
DOL FUT	R\$ 5.323,50	-0,04%	0,37%	-3,17%	29,40%	DI1F21	1,97%	0,00%	1,03%	-2,48%	-56,72%
DOL SPOT	R\$ 5,3328	0,26%	0,49%	-2,71%	32,99%	DI1F22	2,83%	0,00%	3,28%	-1,05%	-46,30%
OURO	\$1.939,40	-0,32%	0,34%	-1,45%	27,83%	DI1F23	4,12%	0,98%	5,64%	0,98%	-28,84%
WTI	\$37,30	0,85%	-5,40%	-13,03%	-39,21%	DI1F24	5,21%	0,39%	4,83%	1,36%	-15,83%
BRENT	\$39,79	0,23%	-5,98%	-12,66%	-39,71%	DI1F25	5,98%	0,34%	4,91%	1,18%	-7,14%
						DI1F26	6,52%	0,31%	4,82%	1,72%	-1,51%

04 de setembro de 2020

A curva de juros representada pelos contratos de juros negociados na bolsa, apresentou forte alta essa semana e aumentou ainda mais sua inclinação. Os contratos DI representam a expectativa de juros médio do mercado para diferentes vencimentos. No gráfico abaixo estão representados os vencimentos dos meses de janeiro de 2021 até 2029. Como podemos observar os vencimentos mais curtos tiveram menor aumento, porém os mais longos apresentaram forte valorização nas taxas, aumentando a inclinação da curva e indicando que os investidores entendem que o Banco Central aumentará os juros para conseguir financiar sua dívida.



	DI1F21	DI1F22	DI1F23	DI1F24	DI1F25	DI1F26	DI1F27	DI1F28	DI1F29
04/09/2020	1,95%	2,74%	3,90%	4,97%	5,70%	6,22%	6,67%	6,96%	7,21%
11/09/2020	1,97%	2,83%	4,12%	5,21%	5,98%	6,52%	6,96%	7,34%	7,52%
Diferença em BPS	0,02	0,09	0,22	0,24	0,28	0,30	0,29	0,38	0,31