

16 de outubro de 2020

Internacional:

O novo pacote de estímulos que vem sendo discutido no congresso americano ao longo das últimas semanas continua sendo fator relevante para o posicionamento dos agentes do mercado. No final de semana passado, a Casa Branca ofereceu um pacote de US\$ 1,8 trilhão, valor que ainda fica abaixo dos US\$ 2,2 trilhões solicitados pelo partido Democrata. Apesar de a discussão ter continuado sem sinalizar nenhum desfecho, o tema ajudou a dar um tom de bom humor na reta final da semana, após Trump afirmar que “gosta de estímulos e quer mais estímulos”, e que está disposto a conceder um pacote maior que o US\$ 1,8 tri. O presidente comentou ainda que acha viável um anúncio de novo pacote ainda antes das eleições, no dia 03 de novembro.

Nesta sexta-feira foram divulgados dados importantes da economia americana, que trouxeram dados positivos e ajudaram as sustentar as bolsas. De acordo com o Departamento de Comércio, as vendas no varejo dos EUA aumentaram 1,9% em relação ao mês anterior, com gastos expressivos em veículos, roupas e artigos esportivos. O número ficou muito acima do esperado pelo consenso de economistas, segundo pesquisa do “The Wall Street Journal”, que esperava uma alta na casa dos 0,7%. No radar dos investidores ficam a discussão sobre o novo pacote de estímulos, as prévias das eleições americanas e também o novo avanço do covid-19, que provocou novas medidas de restrição de alguns governos europeus, sobretudo francês e inglês.

Apesar da incerteza, os índices americanos se mantiveram relativamente firmes, e atravessaram os mercados globais anotando ganhos pela terceira semana consecutiva. O índice da bolsa de NY (S&P500) encerrou a semana com uma valorização de 0,19% (3.483,81 pontos) enquanto o Nasdaq (que é composto em sua grande maioria por empresas do setor de tecnologia) apresentou uma valorização de 0,79% e fechou a semana cotado a 11.671,55 pontos. No ano o S&P500 acumula alta de 7,83% e o Nasdaq acumula alta de 30,08%.

O ouro, por outro lado, apresentou uma queda de 1,58% na semana, e encerrou cotado a US\$ 1.898,59. No ano esse ativo físico que pode ser utilizado como proteção à exposição no mercado americano acumula uma valorização de 25,14%.

Setores S&P500	Varição semana
Industrials	1,18%
Communication Services	0,94%
Technology	0,92%
Utilities	0,88%
Consumer Staples	0,73%
Consumer discretionary	0,03%
Health Care	-0,26%
Materials	-0,36%
Financials	-0,99%
Energy	-1,88%
Real Estate	-2,00%

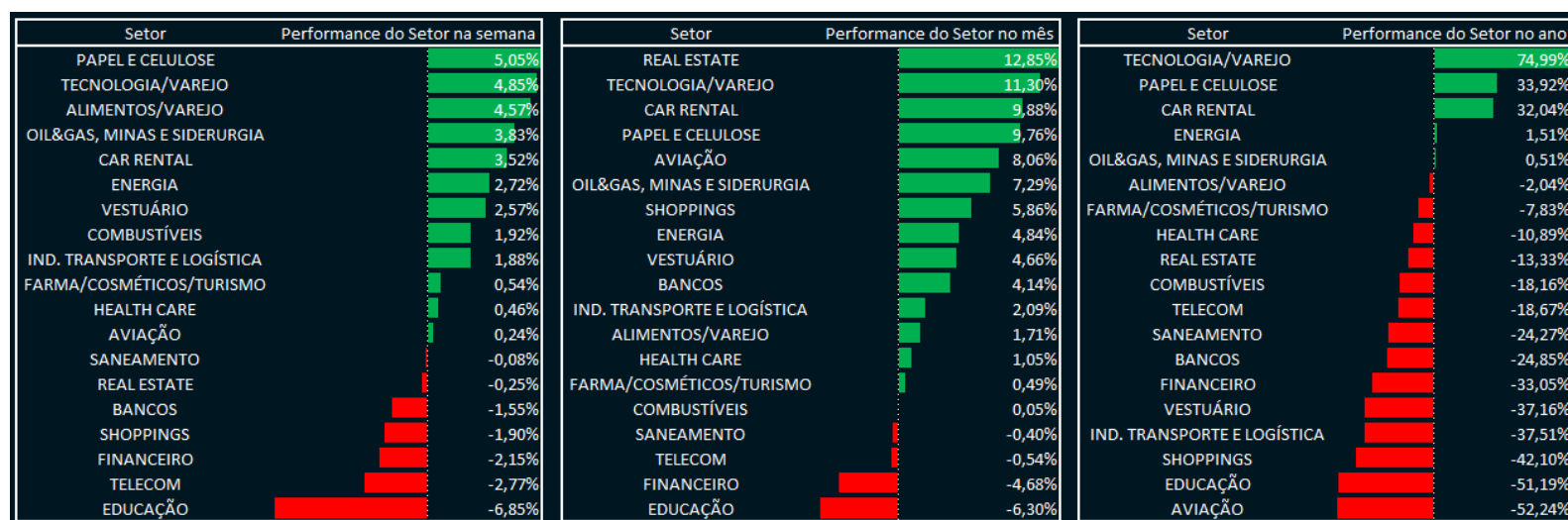
16 de outubro de 2020

Brasil:

Depois do feriado de “Nossa Senhora Aparecida”, que manteve a bolsa brasileira fechada, o mercado por aqui voltou com firme alta na terça-feira, buscando os ganhos dos mercados internacionais no dia anterior. Além disso, sinalizações positivas em relação à agenda de reformas ajudou o índice brasileiro a manter a alta. De um modo geral, os analistas veem um clima menos tenso nos negócios e agora passam a avaliar outros fatores que vinham sendo ofuscados pela turbulência política. Segundo Rodrigo Galindo, gestor da Novus Capital, o estresse político “assustou o mercado e o Ibovespa caiu a 93 mil pontos enquanto o S&P500 atingia as máximas” porém agora “está caindo a ficha de que o período pós-eleição não será o pandemônio com o fim da disciplina fiscal”. O Ibovespa de fato caminha para um mês de recuperação, depois de ficar para trás em relação aos mercados internacionais, e acumula até o momento 3,92% de ganhos em outubro. A equipe de análise da Corretora Safra, por exemplo, ainda trabalha com um cenário de bolsa por volta de 112.000 pontos par ao final do ano, condicionado tanto aos novos desdobramentos relacionados ao controle da pandemia quanto ao respeito ao teto de gastos por parte do governo.

Na semana, o Ibovespa acumulou alta de 0,85% e fechou cotado a 98.309 pontos.

O grande destaque da semana foram as ações da JBS, que acumularam alta de 20,16% na semana, após a empresa anunciar que zerou as pendências jurídicas com autoridades americanas, em uma série de acordos que vão desde questões de concorrência da subsidiária Pilgrim’s Pride até fatores relacionados à delação premiada de seus controladores, os irmãos Joesley e Wesley Batista. Segundo analistas, esses acordos ajudam a tirar da frente problemas importantes que vinham pesando nas perspectivas da companhia e possibilitam listagem das ações da Seara e do grupo nas bolsas americanas. Além da JBS, também tiveram altas expressivas as empresas de varejo online, puxados pelo avanço das empresas de tecnologia americanas, sobretudo Amazon que ofereceu um dia de promoções especiais no chamado “Amazon Prime Day” e demonstrou apetite do mercado de compras online. Em meio aos resultados, os setores de “Papel & Celulose” e “Oil&Gas, Minas e Siderurgia” também apresentaram resultados expressivos.



16 de outubro de 2020

No mercado de câmbio, o dólar também apresentou valorização frente ao real e encerrou a semana cotado a R\$ 5,64 (+2,03%). Apesar da trégua na bolsa, os comentários desencontrados em relação à questão fiscal ainda gera incerteza para os investidores estrangeiros, impedindo a valorização do real.

IBOVESPA						MOEDAS					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
IBOV FUT	R\$ 98.675,00	-0,43%	0,99%	1,52%	-	DOL FUT	R\$ 5.649,00	0,59%	2,03%	0,61%	-
IBOV SPOT	R\$ 98.309,00	-0,75%	0,85%	3,92%	-14,99%	DOL SPOT	R\$ 5,64	0,30%	2,12%	0,44%	40,73%

ALIMENTOS/ VAREJO 4,72%						HEALTH CARE 0,46%						ENERGIA 2,77%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ABEV3	R\$ 13,27	-1,26%	-2,21%	5,82%	-28,92%	GNDI3	R\$ 65,03	-3,04%	0,51%	-0,05%	-4,39%	CESP6	R\$ 28,27	0,50%	1,52%	-0,85%	-5,42%
BRFS3	R\$ 18,73	0,86%	7,97%	2,50%	-46,48%	HAPV3	R\$ 64,68	-2,68%	0,19%	4,09%	1,62%	CMIG4	R\$ 10,91	-0,09%	2,15%	8,02%	-15,34%
JBSS3	R\$ 23,20	3,57%	20,21%	12,24%	-8,00%	ODPV3	R\$ 12,84	-0,08%	0,16%	7,00%	22,05%	CPL6	R\$ 65,49	-2,33%	1,72%	5,61%	-5,18%
LAME4	R\$ 27,36	-1,65%	0,59%	-3,63%	5,65%	QUAL3	R\$ 32,15	-2,07%	2,11%	-4,98%	-12,93%	ELET3	R\$ 32,07	0,50%	3,75%	5,77%	-11,55%
MRFG3	R\$ 15,54	0,32%	9,44%	1,90%	36,02%	SULA11	R\$ 39,98	-0,82%	-0,70%	1,30%	-31,90%	ELET6	R\$ 32,31	0,72%	4,94%	3,59%	-13,62%
PCAR3	R\$ 66,58	1,68%	-1,58%	-4,53%	-23,57%							LIGT3	R\$ 18,71	1,96%	2,95%	29,79%	-20,79%

VESTUÁRIO 2,57%						MEDICINA DIAGNÓSTICA -1,50%						#VALORI					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ARZZ3	R\$ 53,73	-0,11%	-2,06%	-1,12%	-16,05%	AALR3	R\$ 10,88	-1,63%	-2,33%	7,19%	-39,59%	OIBR3	R\$ 1,63	0,00%	-4,14%	-7,43%	88,37%
GUAR3	R\$ 14,52	-1,56%	2,61%	4,16%	-38,98%	FLRY3	R\$ 27,77	-1,10%	0,18%	4,87%	-6,83%	TIMS3	R\$ 12,88	-1,45%	-4,31%	-1,38%	-17,37%
HGTX3	R\$ 18,00	-0,28%	2,27%	7,59%	-46,47%	PARD3	R\$ 23,20	-0,43%	1,27%	2,20%	-3,96%	VIVT4	R\$ 43,55	-1,56%	-1,22%	0,30%	-19,97%
LREN3	R\$ 40,33	1,59%	2,86%	1,72%	-27,84%												

FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO 0,54%						SHOPPINGS -1,90%						PAPEL E CELULOSE 5,05%						
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	
CVCB3	R\$ 15,11	-1,88%	-2,95%	-6,32%	-60,78%	ALSO3	R\$ 25,06	-2,03%	0,32%	6,03%	-49,84%	KLBN11	R\$ 25,81	3,99%	6,74%	8,45%	40,85%	
HYPE3	R\$ 30,44	-0,43%	-1,49%	2,08%	-13,38%	BRML3	R\$ 8,84	-1,78%	-2,75%	5,49%	-51,05%	SUZB3	R\$ 50,59	4,61%	3,35%	11,06%	27,49%	
NTCO3	R\$ 48,86	-1,69%	4,00%	-4,44%	-26,36%	IGTA3	R\$ 32,14	-1,20%	-0,80%	4,52%	-38,65%							
RADL3	R\$ 25,91	-0,31%	2,61%	10,63%	-16,50%	JHSF3	R\$ 7,64	-1,80%	-3,27%	10,36%	-39,98%							

FINANCEIRO -1,92%						REAL ESTATE -0,25%						OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA 3,95%						
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	
BBAS3	R\$ 30,27	-2,54%	-2,48%	2,19%	-41,18%	BRPR3	R\$ 9,05	-1,09%	-0,55%	0,56%	-36,88%	CSNA3	R\$ 19,53	0,41%	10,08%	18,48%	38,55%	
BBDC4	R\$ 20,33	-1,98%	-1,59%	5,24%	-37,37%	CYRE3	R\$ 25,68	-2,32%	-2,10%	10,50%	-12,65%	GGBR4	R\$ 22,82	0,66%	5,37%	10,43%	15,05%	
BBSE3	R\$ 24,58	-0,85%	2,19%	1,90%	-26,09%	EVEN3	R\$ 12,42	0,89%	0,74%	10,41%	-19,22%	PETR4	R\$ 19,33	-2,13%	-2,32%	-1,38%	-55,92%	
BPAC11	R\$ 72,34	-2,30%	-0,84%	-0,70%	-3,77%	GFS3	R\$ 4,31	-0,46%	-3,33%	0,46%	-44,47%	USIM5	R\$ 11,32	4,33%	11,46%	12,46%	19,72%	
BRSR6	R\$ 11,98	-1,80%	-4,16%	0,42%	-43,28%	MRVE3	R\$ 18,18	0,11%	1,61%	15,19%	-14,00%	VALE3	R\$ 62,24	-0,37%	1,04%	5,30%	21,34%	
CIEL3	R\$ 3,56	-2,47%	-3,77%	-9,16%	-56,17%	TCSA3	R\$ 10,14	-0,78%	-2,69%	8,22%	-44,59%							

EDUCAÇÃO -6,76%						IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA 1,88%						COMBUSTÍVEIS 1,92%						
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	
ANIM3	R\$ 28,95	-2,92%	-1,63%	10,96%	-2,82%	CCRO3	R\$ 13,19	-0,45%	4,52%	5,63%	-27,81%	BRDT3	R\$ 20,44	0,84%	1,69%	1,44%	-30,49%	
COGN3	R\$ 4,83	-4,17%	-7,81%	-6,56%	-57,66%	ECOR3	R\$ 11,92	1,19%	2,23%	0,68%	-26,87%	CSAN3	R\$ 68,58	-2,56%	3,53%	0,37%	0,68%	
SEER3	R\$ 14,65	-2,27%	1,08%	5,51%	-46,01%	EMBR3	R\$ 6,47	-1,97%	-3,29%	3,69%	-57,21%	UGPA3	R\$ 18,95	0,69%	0,53%	-1,66%	-24,68%	
YDUQ3	R\$ 25,81	-3,30%	-5,79%	-5,44%	-44,64%	OFSA3	R\$ 28,10	0,36%	3,62%	1,03%	-34,21%							

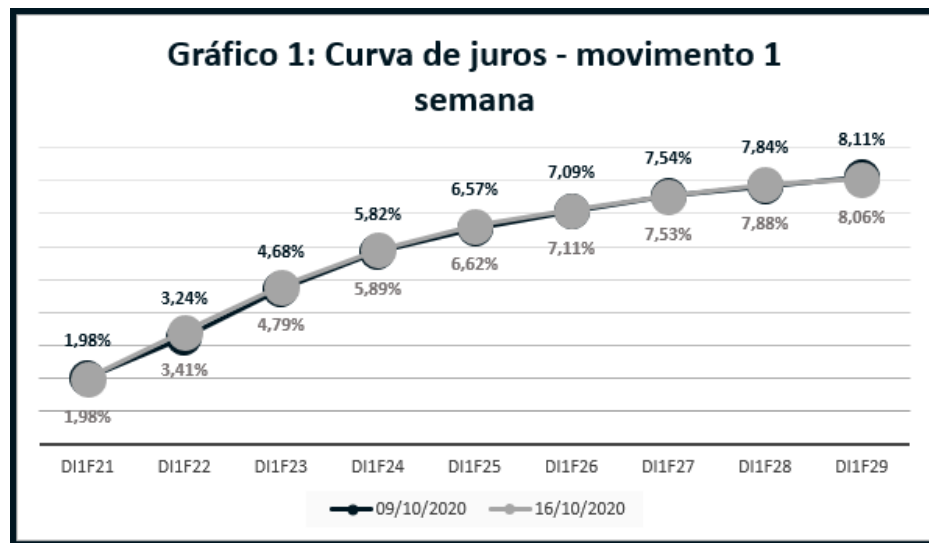
AVIAÇÃO -6,76%						REAL ESTATE -0,25%						SANEAMENTO 0,12%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
AZUL4	R\$ 25,50	-0,89%	0,79%	4,59%	-56,25%	RAIL3	R\$ 18,75	-1,32%	4,05%	-1,63%	-28,16%	CSMG3	R\$ 46,99	-2,08%	-0,94%	1,18%	-27,74%
GOLL4	R\$ 19,05	-2,46%	-0,31%	11,53%	-48,23%	RAPT4	R\$ 13,78	1,17%	0,29%	13,23%	-3,59%	SAPR11	R\$ 25,89	-1,30%	1,53%	1,77%	-23,32%
						RLOG3	R\$ 17,34	-1,98%	5,35%	-2,03%	-25,26%	SBSP3	R\$ 45,15	-1,89%	-0,22%	-3,53%	-25,31%

DÓLAR/OURO/PETRÓLEO						DI					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Valor	Dia	Sem	Mês	YTD
DOL FUT	R\$ 5.649,00	0,59%	2,03%	0,61%	-	D11F21	1,98%	0,30%	0,05%	-0,20%	-56,48%
DOL SPOT	R\$ 5,6430	0,30%	2,12%	0,44%	40,73%	D11F22	3,41%	3,65%	5,25%	13,29%	-35,29%
OURO	\$1.898,59	-0,51%	-1,58%	0,59%	25,14%	D11F23	4,79%	3,01%	2,35%	7,64%	-17,27%
WTI	\$40,74	-0,42%	0,48%	1,81%	33,59%	D11F24	5,89%	1,55%	1,20%	4,62%	-4,85%
BRENT	\$42,80	-0,44%	0,05%	1,61%	35,15%	D11F25	6,62%	1,22%	0,76%	3,12%	2,80%
						D11F26	7,11%	0,99%	0,28%	2,16%	7,40%



16 de outubro de 2020

O cenário de juros permaneceu estável durante essa semana e não houveram grandes variações em relação à última sexta-feira. Os riscos fiscais permanecem na mesa, e impediram um alívio representado na curva de juros brasileira, que é composta pela perspectiva dos investidores para a taxa de juros básica da economia em diferentes vencimentos.



Data	DI1F21	DI1F22	DI1F23	DI1F24	DI1F25	DI1F26	DI1F27	DI1F28	DI1F29
09/10/2020	1,98%	3,24%	4,68%	5,82%	6,57%	7,09%	7,54%	7,84%	8,11%
16/10/2020	1,98%	3,41%	4,79%	5,89%	6,62%	7,11%	7,53%	7,88%	8,06%
Diferença em BPS	0,00	0,17	0,11	0,07	0,05	0,02	- 0,01	0,04	- 0,05