

09 de abril de 2021

Internacional:

Após uma sequência de dados positivos, indicando uma forte recuperação da economia, as bolsas americanas tiveram uma semana de valorização, enquanto o juro permaneceu comportado.

Na última sexta-feira foram divulgados dados de criação de novas vagas de emprego no mês de março nos Estados Unidos. Os dados apontaram a criação de 916 mil novos postos de emprego, quase três vezes mais que fevereiro, e bastante acima da expectativa de mercado, que era de 675 mil. Dessa forma, a taxa de desemprego nos Estados Unidos caiu de 6,2% para 6,0%.

Estimulada desde o ano passado por incentivos monetários e fiscais sem precedentes, a economia americana vem apresentando fortes indícios de recuperação. Também durante a semana, foram divulgados dados do PMI de serviços, que apresentou forte avanço de 55,3 para 63,7. O PMI de serviços é um indicador que traz informações sobre a saúde do setor na economia americana, e o número acima de 50 indica expansão. A onda de dados positivos ocorre na esteira da aceleração do programa de vacinação americano, e dos estímulos fiscais robustos do governo Joe Biden. Os dados robustos de aceleração, por outro lado, mantém a atenção dos investidores voltada para o mercado de juro. Isso ocorre pois os números de aquecimento das atividades devem se traduzir em alta dos dados de inflação e consequentemente influenciar nas taxas de juro futuras negociadas no mercado.

O Federal Reserve (Fed) segue monitorando os dados da economia e esperando que a inflação acima de 2% seja temporária. A posição do Banco Central americano indica a continuidade do programa de estímulos via taxa de juro e QE, com compras mensais de U\$ 20 bilhões em ativos. Na ata da última reunião, o Fed mostrou que esses programas devem se manter no ritmo atual por “algum tempo”, afirmou que a atual pressão inflacionária nos Estados Unidos deve ser temporária e sublinhou que ainda há riscos às perspectivas econômicas do país.

Mesmo com o receio do mercado com as pressões inflacionárias, o juro não apresentou grandes movimentações e não atrapalhou o mercado de ações. O juro da T-note de 10 anos encerrou a semana em 1,656%, abaixo do patamar de 1,73% da semana anterior.

O índice da bolsa de NY, S&P500, encerrou a semana com uma valorização de 2,71%, cotado a 4.128 pontos, enquanto o Nasdaq (que é composto em sua grande maioria por empresas do setor de tecnologia) apresentou uma valorização de 3,12% e fechou a semana cotado a 13.900 pontos.

Desempenho semanal internacional

Índices americanos					
Ativo	Cotação	Dia	Sem	Mês	YTD
NASDAQ	13.900,19	0,51%	3,12%	4,93%	7,85%
SP500	4.128,80	0,77%	2,71%	3,92%	9,92%

Setores S&P500	Variação semana
Technology	4,64%
Consumer discretionary	3,87%
Communication Services	3,14%
Financials	1,97%
Industrials	1,75%
Consumer Staples	1,38%
Health Care	1,34%
Utilities	1,31%
Materials	0,70%
Real Estate	0,55%
Energy	-4,21%

09 de abril de 2021

Brasil:

Depois de testar a marca de 118 mil pontos e ficar próxima de zerar as perdas no ano, a bolsa brasileira recuou um pouco e encerrou o pregão de sexta-feira em queda. Ainda assim, no acumulado da semana, o Ibovespa conseguiu apresentar uma forte recuperação.

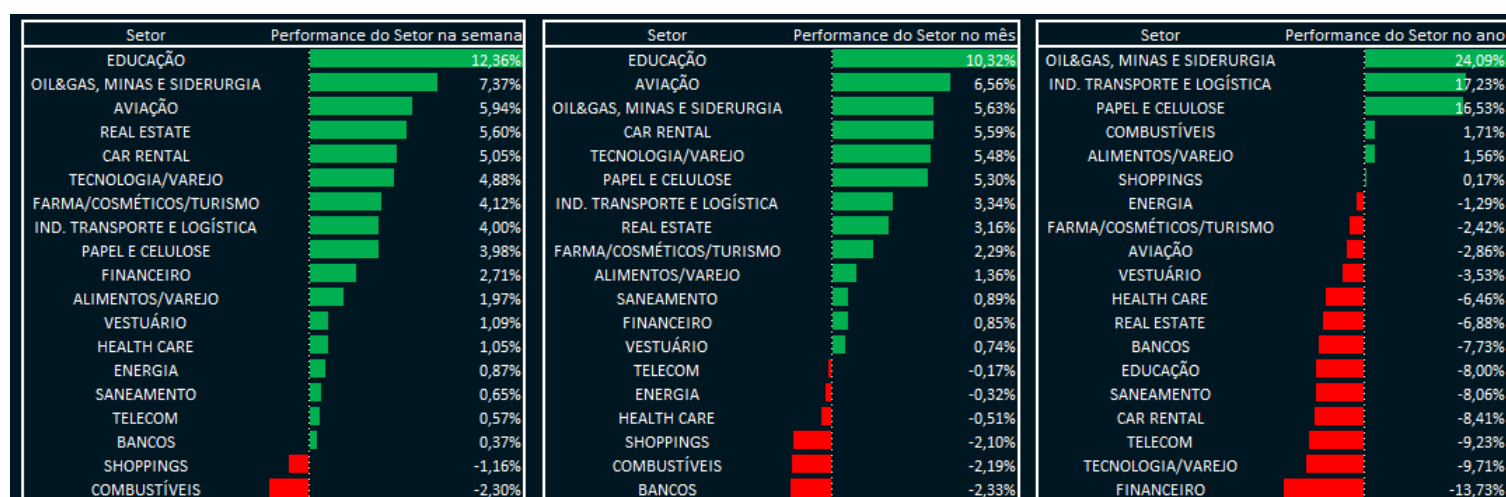
Apesar disso, a cautela com os rumos do orçamento de 2021 continua no centro das atenções dos investidores, e mesmo com uma leitura relativamente construtiva em relação ao tema nos últimos dias, o mercado mostrou que o imbrólio fiscal está longe de passar tranquilidade.

O órgão responsável pelo acompanhamento das contas públicas do governo afirma que para cumprir as regras da lei do Teto de Gastos, o limite do orçamento 2021 deveria ser de R\$ 1,48 trilhão, mas a peça aprovada no Congresso alcança R\$ 1,52 trilhão. Isso significa que, se o Orçamento for sancionado dessa forma, o governo Bolsonaro seria obrigado em alguns meses a parar de gastar, fechar repartições e atrasar fornecedores. Seria a paralisação da máquina pública ao meio do avanço da pandemia de Covid19, da falta de vacinas e do colapso dos hospitais. Caso contrário, Bolsonaro romperia o Teto de Gastos e a Lei de Responsabilidade Fiscal e, no limite, seria passível de afastamento.

Como não há nenhuma indicação concreta de como o governo vai conseguir resolver a pressão do congresso pela manutenção das emendas parlamentares, que tornam o orçamento não factível, o mercado evita se expor demais ao risco e busca a proteção contra possíveis surpresas que possam aparecer ao longo dos próximos dias.

No Ibovespa, pudemos observar a continuidade da rotação de setores em direção às empresas mais ligadas ao comércio exterior. Os setores de Minas&Siderurgia, Papel&Celulose e Frigoríficos foram os grandes destaques.

Como resultado, o Ibovespa encerrou a semana com uma valorização de 2,10%, cotado a 117.670 pontos.



09 de abril de 2021

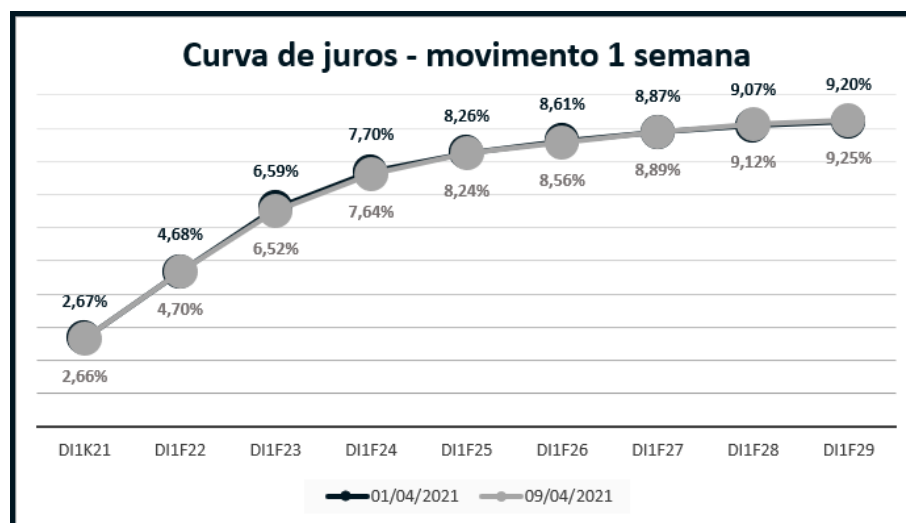
FOSTER		xp		AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS XP Investimentos		Desempenho semanal renda variável											
IBOVESPA						MOEDAS											
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD						
IBOV FUT	R\$ 117.780,00	-0,39%	2,68%	1,01%	-	DOL FUT	R\$ 5.690,00	2,05%	-0,51%	0,83%	-						
IBOV SPOT	R\$ 117.670,00	-0,54%	2,10%	0,89%	-1,13%	DOL SPOT	R\$ 5,67	1,83%	-0,71%	0,83%	9,39%						
ALIMENTOS/ VAREJO 1,97%						HEALTH CARE 1,05%						ENERGIA 0,87%					
ABEV3	R\$ 15,43	0,46%	2,87%	0,92%	-0,94%	GNDI3	R\$ 82,17	0,20%	0,33%	-0,76%	4,89%	CESP6	R\$ 25,25	0,08%	-4,39%	-2,97%	-5,68%
BRFS3	R\$ 23,91	-0,38%	-2,61%	-5,19%	8,48%	HAPV3	R\$ 14,93	0,40%	0,67%	0,34%	-2,02%	CMIG4	R\$ 12,64	0,48%	-1,02%	-2,99%	-11,72%
JBSS3	R\$ 31,30	-0,16%	2,79%	3,37%	32,29%	ODPV3	R\$ 13,29	0,00%	0,08%	1,06%	-8,51%	CPL6	R\$ 6,24	-0,16%	-1,89%	-4,86%	-9,48%
LAME4	R\$ 21,94	0,14%	-2,05%	-1,88%	-15,75%	QUAL3	R\$ 28,95	0,14%	-0,21%	-4,61%	-17,00%	ELET3	R\$ 35,45	0,00%	5,47%	3,44%	1,25%
MRFG3	R\$ 18,30	0,90%	2,41%	3,92%	26,12%	SULA11	R\$ 33,95	0,03%	1,68%	-0,64%	-18,56%	ELET6	R\$ 35,92	-0,11%	5,18%	3,19%	1,98%
PCAR3	R\$ 33,85	0,45%	4,80%	2,02%	-45,19%	MEDICINA DIAGNÓSTICA 0,37%						LIGT3	R\$ 19,86	0,00%	-2,22%	-1,99%	-18,27%
VESTUÁRIO 1,09%						AALR3	R\$ 9,23	0,00%	-4,29%	2,56%	-16,85%	TELECOM 0,57%					
ARZZ3	R\$ 74,49	0,00%	6,55%	5,88%	9,25%	FLRY3	R\$ 26,40	0,04%	2,76%	3,12%	0,40%	OIBR3	R\$ 1,96	0,00%	3,70%	2,62%	-10,91%
GUAR3	R\$ 14,85	0,00%	9,59%	8,32%	-0,40%	PAR3	R\$ 20,50	0,00%	-1,54%	-0,82%	-9,00%	TIMS3	R\$ 12,51	0,00%	0,32%	-1,26%	-14,61%
HGTX3	R\$ 16,75	-0,53%	5,55%	4,10%	-2,45%	SHOPPINGS -1,16%						VIVT3	R\$ 44,50	0,11%	0,82%	0,92%	-3,84%
LREN3	R\$ 41,47	-0,07%	-3,38%	-2,63%	-4,61%	ALSO3	R\$ 27,05	0,00%	-0,92%	-1,71%	-7,27%	PAPEL E CELULOSE 3,98%					
FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO 4,12%						BRML3	R\$ 9,95	0,10%	-0,90%	-1,68%	0,51%	KLBN11	R\$ 29,43	-0,03%	4,92%	6,51%	11,18%
CVCB3	R\$ 20,31	0,00%	5,45%	2,99%	-1,31%	IGTA3	R\$ 36,97	0,14%	-0,30%	-1,15%	-0,48%	SUZB3	R\$ 71,35	-0,04%	3,03%	4,08%	21,88%
HYPE3	R\$ 33,32	-0,33%	4,78%	4,03%	-1,92%	JHSF3	R\$ 6,87	0,00%	3,78%	1,84%	-9,24%	OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA 7,37%					
NTCO3	R\$ 50,72	-0,59%	7,23%	5,36%	-3,39%	MULT3	R\$ 23,64	-0,25%	-2,27%	-3,47%	0,47%	CSNA3	R\$ 43,25	0,37%	17,53%	14,12%	35,79%
RADL3	R\$ 24,25	0,41%	-0,98%	-4,23%	-3,06%	REAL ESTATE						GGBR4	R\$ 31,22	0,32%	6,26%	3,31%	28,20%
FINANCEIRO 2,71%						BRPR3	R\$ 8,80	0,00%	2,92%	2,33%	-10,61%	PETR4	R\$ 23,66	0,04%	-0,96%	-1,83%	-16,51%
BBAS3	R\$ 29,27	0,27%	-2,27%	-3,88%	-23,26%	CYRE3	R\$ 25,65	0,16%	6,30%	4,06%	-12,99%	USIM3	R\$ 19,25	0,26%	15,89%	12,57%	31,76%
BBDC4	R\$ 25,25	0,20%	-2,03%	-5,62%	-6,65%	EVEN3	R\$ 10,99	0,00%	7,53%	6,49%	-8,57%	VALE3	R\$ 103,15	0,15%	5,91%	5,29%	23,10%
BBSE3	R\$ 23,99	0,42%	0,29%	-1,07%	-17,67%	GFS3	R\$ 4,49	0,00%	-2,18%	-2,39%	3,22%	COMBUSTÍVEIS -2,30%					
BPAC11	R\$ 98,66	0,11%	4,35%	1,66%	5,60%	MRVE3	R\$ 18,61	0,00%	4,90%	2,25%	-0,77%	BRDT3	R\$ 21,89	0,18%	-1,62%	-0,86%	-1,08%
BRSR6	R\$ 12,07	0,00%	0,50%	0,25%	-15,53%	TCSA3	R\$ 7,55	0,00%	3,28%	3,14%	-24,42%	CSAN3	R\$ 89,25	0,07%	-3,88%	-2,37%	17,85%
CIEL3	R\$ 3,81	0,00%	5,25%	2,42%	-4,62%	IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA 4,00%						UGPA3	R\$ 20,50	0,24%	-1,39%	-3,35%	-11,64%
ITUB4	R\$ 26,66	0,08%	-1,62%	-4,63%	-14,82%	CCRO3	R\$ 12,62	0,16%	-1,56%	-1,64%	-5,65%	SANEAMENTO 0,65%					
ITSA4	R\$ 10,06	0,20%	-0,40%	-2,52%	-13,68%	ECOR3	R\$ 11,75	-0,09%	1,47%	0,26%	-12,12%	CSMG3	R\$ 15,39	0,13%	1,52%	1,92%	-3,81%
IRBR3	R\$ 6,18	0,16%	2,15%	0,82%	-24,45%	EMBR3	R\$ 16,02	0,38%	15,25%	14,35%	81,02%	SAPR11	R\$ 21,23	-0,09%	-4,33%	-3,50%	-17,02%
BRAP4	R\$ 68,94	0,07%	8,67%	6,10%	13,76%	OFSA3	R\$ 33,13	0,53%	2,89%	3,53%	-12,82%	SBSP3	R\$ 42,95	-0,07%	4,76%	4,25%	-3,35%
SANB11	R\$ 37,95	0,18%	-1,56%	-4,17%	-14,78%	POMO4	R\$ 2,72	0,00%	-1,81%	-2,86%	-5,23%	CAR RENTAL 5,05%					
EDUCAÇÃO 12,36%						RAIL3	R\$ 20,33	0,10%	0,84%	0,40%	5,67%	MOVI3	R\$ 17,53	0,11%	5,29%	4,66%	-14,58%
ANIM3	R\$ 10,55	0,00%	7,00%	5,50%	-12,08%	RAPT4	R\$ 14,29	-0,42%	8,59%	4,31%	-11,13%	RENT3	R\$ 63,07	0,13%	5,05%	5,59%	-8,41%
COGN3	R\$ 4,11	0,00%	7,03%	3,27%	-11,23%	TECNOLOGIA/VAREJO 4,88%						LCAM3	R\$ 26,02	-0,65%	5,99%	5,00%	-10,93%
SEER3	R\$ 13,46	0,00%	4,26%	9,52%	-13,25%	VVAR3	R\$ 12,47	0,00%	1,80%	3,31%	-22,83%						
YDUQ3	R\$ 31,35	0,19%	17,68%	17,37%	-4,77%	MGLU3	R\$ 21,66	-0,05%	5,97%	7,02%	-13,19%						
AVIAÇÃO 12,36%						TOTS3	R\$ 30,70	0,43%	6,86%	6,12%	6,89%						
AZUL4	R\$ 39,45	0,25%	3,84%	4,23%	0,38%												
GOLL4	R\$ 23,42	0,34%	8,03%	8,88%	-6,09%												
DÓLAR/OURO/PETRÓLEO						DI											
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Valor	Dia	Sem	Mês	YTD						
DOL FUT	R\$ 5.690,00	2,05%	-0,51%	0,83%	-	DI1F22	4,70%	1,40%	0,43%	2,29%	63,87%						
DOL SPOT	R\$ 5,6745	1,83%	-0,71%	0,83%	9,39%	DI1F23	6,52%	2,03%	-1,06%	2,03%	55,24%						
OURO	\$1.743,10	-0,69%	0,43%	2,09%	-8,16%	DI1F24	7,64%	1,80%	-0,78%	2,35%	49,71%						
WTI	\$59,36	-0,67%	-3,08%	-0,34%	23,20%	DI1F25	8,24%	1,73%	-0,24%	2,36%	45,84%						
BRENT	\$62,98	-0,41%	-2,57%	-0,06%	21,82%	DI1F26	8,56%	1,18%	-0,58%	1,90%	40,79%						
						DI1F27	8,89%	1,72%	0,23%	2,30%	38,26%						

09 de abril de 2021

Juros:

A preocupação fiscal e as declarações do ministro da Economia, Paulo Guedes, que afirmou que nem todos os acordos por emendas foram acompanhados pela equipe econômica, reforçaram a perspectiva de indefinição sobre o futuro da peça orçamentária.

Com isso, a curva de juro brasileira não conseguiu apresentar um alívio e permaneceu praticamente estável em relação à semana anterior.



Data	DI1k21	DI1F22	DI1F23	DI1F24	DI1F25	DI1F26	DI1F27	DI1F28	DI1F29
01/04/2021	2,67%	4,68%	6,59%	7,70%	8,26%	8,61%	8,87%	9,07%	9,20%
09/04/2021	2,66%	4,70%	6,52%	7,64%	8,24%	8,56%	8,89%	9,12%	9,25%
Diferença em BPS	- 0,01	0,02	- 0,07	- 0,06	- 0,02	- 0,05	0,02	0,05	0,05