

16 de abril de 2021

Internacional:

Evidências de que as duas maiores economias do mundo estão passando por um processo de recuperação robusto ampliaram o apetite ao risco dos investidores essa semana, e colocaram as bolsas americanas em novos recordes históricos.

Do lado chinês, os indicadores mostraram um crescimento forte do Produto Interno Bruto (PIB) de 18,30% no primeiro trimestre do ano (o mais forte já registrado), embora o número seja impulsionado pelo efeito base, já que estamos completando um ano do início do processo de fechamento das economias.

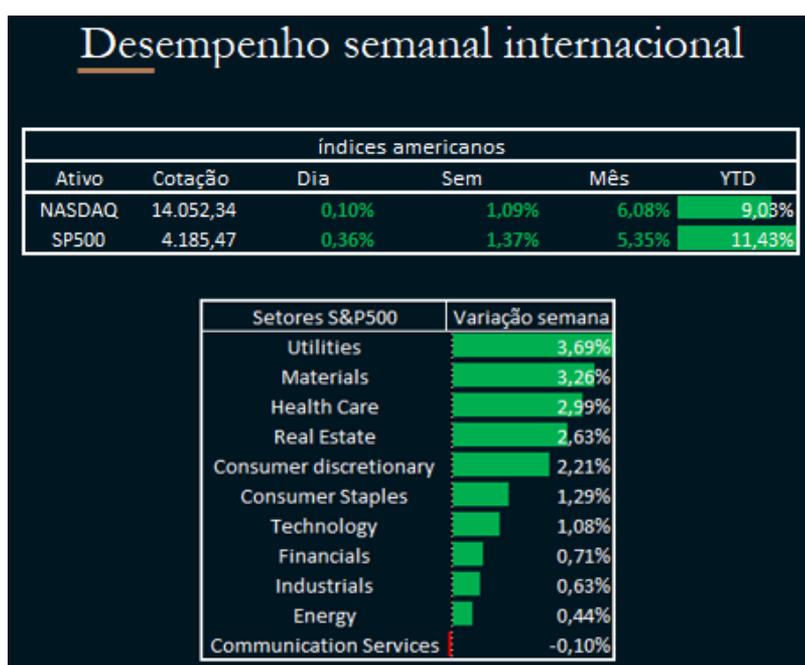
Nos Estados Unidos, uma série de notícias positivas contribuíram para a continuidade do bom humor do mercado. Os números de inflação ao consumidor, medido pelo CPI, apresentaram alta de 0,6% em março ante fevereiro, acima das expectativas de economistas consultados pelo "The Wall Street Journal", que esperavam alta de 0,5% no mês. Esses números se opõem a parte dos agentes financeiros e integrantes do Federal Reserve (Fed), sobre o caráter transitório da inflação. Além dos dados de inflação, o Departamento de Comércio dos Estados Unidos divulgou números das vendas no varejo, que apuram compras em lojas, restaurante e online, e mostraram um crescimento de 9,8% em março. A renda das famílias se

beneficiou das recentes medidas de estímulo fiscal, que contribuíram com cheques de US\$ 1.400,00 para as famílias mais afetadas pela pandemia. O número de pedidos de seguro-desemprego também surpreendeu positivamente e trouxe um recuo de 193 mil solicitações, a 576 mil no total.

Pesando do outro lado da balança, autoridades de saúde americanas recomendaram a suspensão temporária na aplicação das vacinas da Johnson&Johnson e anunciaram que estão avaliando dados envolvendo 6 casos de coagulação sanguínea após aplicação dos imunizantes. Essa notícia ajudou a evitar uma nova alta nas taxas de juro futuras americanas, o que poderia ocorrer após a divulgação de fortes dados econômicos. Ao invés disso, a taxa T-note 10 anos recuou de um patamar de 1,669% do início da semana para 1,591% na sexta-feira.

Em entrevista, o presidente do Fed, Jerome Powell, disse que a economia vai começar a crescer fortemente na segunda metade do ano, mas enfatizou que essa recuperação não deveria levar ninguém a acreditar que o BC vai elevar a taxa de juros em 2021.

O índice da bolsa de NY, S&P500, encerrou a semana com uma valorização de 1,37%, cotado a 4.185 pontos, enquanto o Nasdaq (que é composto em sua grande maioria por empresas do setor de tecnologia) apresentou uma valorização de 1,09% e fechou a semana cotado a 14.052 pontos.



16 de abril de 2021

Brasil:

O ambiente global mais propenso ao risco ajudou a bolsa brasileira a anotar a terceira semana consecutiva de valorização.

As grandes responsáveis por mais uma semana positiva na bolsa foram as peso pesados do índice, com a Vale e os bancos apresentando forte valorização. Os setores de Minas&Siderurgia já vem sendo destaque nas últimas semanas, junto com outros setores que também tem grande exposição internacional, como os frigoríficos.

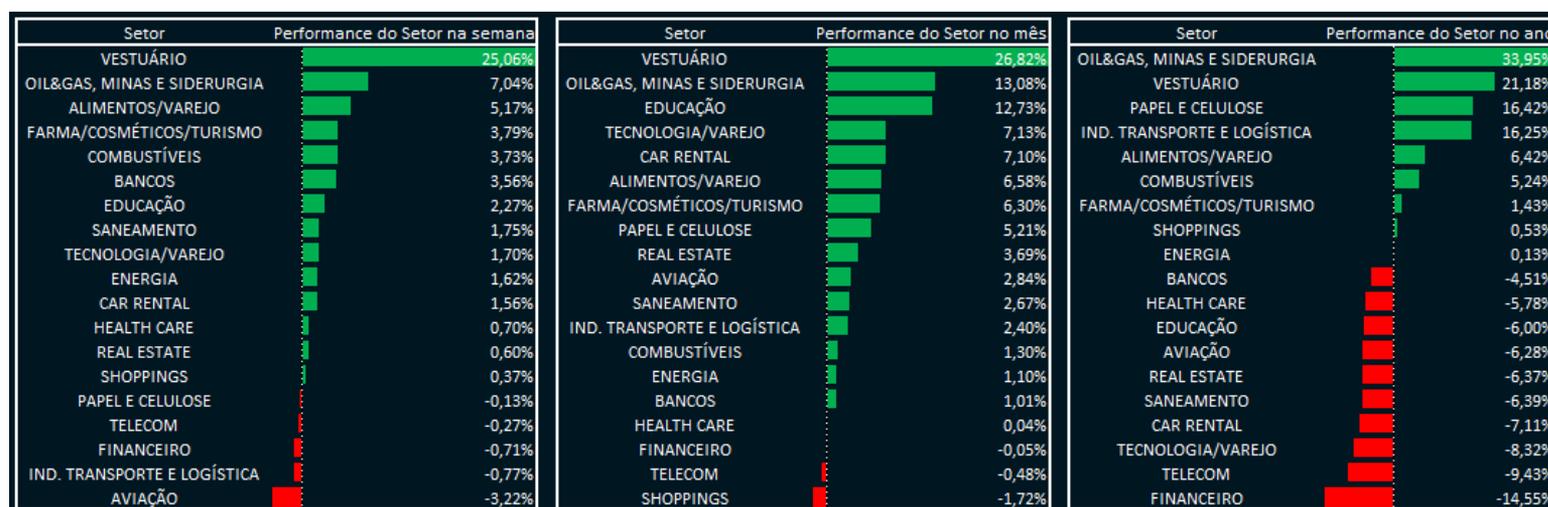
Esta semana, porém, o protagonismo foi dividido com os setores ligados a vestuário e moda, que se valorizaram muito em meio a uma expectativa de um movimento de consolidação. Durante a semana foi divulgada a recusa de uma oferta da Arezzo (ARZZ3) pela aquisição da Cia Hering (HGTX3). Apesar da oferta ter sido recusada pela Hering, o movimento, que não era esperado pelo mercado, abriu os olhos dos investidores que passaram a avaliar a possibilidade de novos negócios de fusões e aquisições no setor.

Essa expectativa de consolidação ajudou também as ações da Renner (LREN3), que avançaram ainda mais após a notícia de uma nova captação pela empresa.

Ao final da semana, essas empresas apresentaram forte valorização: Arezzo (ARZZ3) + 6,83%, Hering (HGTX3) +37,35%, Renner (LREN3) +12,77%. Vale (VALE3) +5,72%, CSN (CSNA3) +11,49%, Gerdau (GGBR4) + 4,79% e Usiminas (USIM5) +12,50%.

O desempenho da bolsa poderia ter sido maior, não fossem as persistentes incertezas em torno das contas públicas, uma vez que o governo e o Congresso seguem sem chegar a um acordo a fim de tornar o orçamento de 2021 exequível.

Como resultado, o Ibovespa encerrou a semana com uma valorização de 2,93%, cotado a 121.114 pontos. O dólar americano recuou frente ao real e encerrou a semana cotado a R\$ 5,5843 (-1,59%).



16 de abril de 2021

IBOVESPA						MOEDAS					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
IBOV FUT	R\$ 121.630,00	0,44%	2,34%	3,63%	-	DOL FUT	R\$ 5.594,50	-0,49%	-1,68%	-0,86%	-
IBOV SPOT	R\$ 121.114,00	0,34%	2,93%	3,84%	1,76%	DOL SPOT	R\$ 5,58	-0,71%	-1,59%	-0,77%	7,66%

ALIMENTOS/ VAREJO 5,17%						HEALTH CARE 0,70%						ENERGIA 1,62%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ABEV3	R\$ 15,85	-0,13%	3,19%	3,66%	1,76%	GNDI3	R\$ 82,70	0,82%	0,84%	-0,12%	5,57%	CESP6	R\$ 26,47	1,61%	4,91%	1,72%	-1,12%
BRFS3	R\$ 23,62	-2,80%	-1,58%	-6,34%	7,17%	HAPV3	R\$ 15,30	1,26%	2,89%	2,82%	0,41%	CMIG4	R\$ 12,90	0,55%	2,54%	-1,00%	-9,90%
JBSS3	R\$ 33,40	-3,22%	6,54%	10,30%	41,17%	ODPV3	R\$ 13,30	-1,04%	1,53%	2,61%	-7,11%	CPL6	R\$ 6,55	2,02%	4,80%	-0,14%	-4,99%
LAME4	R\$ 23,59	1,42%	7,67%	5,50%	-9,42%	QUAL3	R\$ 29,28	-0,10%	1,28%	-3,53%	-16,05%	ELET3	R\$ 35,46	3,68%	0,03%	3,47%	-1,28%
MRFG3	R\$ 19,40	0,52%	6,97%	11,40%	35,20%	SULA11	R\$ 32,28	1,00%	-4,87%	-5,53%	-22,56%	ELET6	R\$ 36,25	4,92%	0,81%	4,14%	2,91%
PCAR3	R\$ 36,57	0,85%	8,52%	10,22%	-40,79%							LIGT3	R\$ 18,95	0,16%	-4,58%	-5,91%	-22,02%

VESTUÁRIO 25,06%						MEDICINA DIAGNÓSTICA 3,56%						TELECOM -0,27%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ARZZ3	R\$ 79,58	-1,69%	6,83%	13,12%	16,72%	AALR3	R\$ 9,26	-1,17%	0,33%	2,89%	-16,58%	OIBR3	R\$ 1,70	-1,73%	-13,27%	-10,99%	22,73%
GUAR3	R\$ 17,20	8,11%	15,82%	25,46%	15,36%	FLRY3	R\$ 27,28	0,63%	3,37%	6,56%	3,75%	TIMS3	R\$ 12,27	-0,49%	-1,92%	-3,16%	16,25%
HGTX3	R\$ 23,13	5,57%	37,35%	43,75%	34,71%	PARD3	R\$ 20,60	-1,39%	0,49%	-0,34%	-8,56%	VIVT3	R\$ 44,12	0,71%	1,39%	2,21%	-2,61%
LREN3	R\$ 46,80	11,67%	12,77%	9,88%	7,65%												

FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO 3,79%						SHOPPINGS 0,37%						PAPEL E CELULOSE -0,13%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
CVCB3	R\$ 22,03	3,04%	8,47%	11,71%	7,05%	ALSO3	R\$ 27,34	1,90%	1,07%	-0,65%	-6,27%	KLBN11	R\$ 29,48	-1,90%	0,14%	6,70%	11,37%
HYPE3	R\$ 35,40	1,35%	5,89%	10,52%	4,20%	BRML3	R\$ 9,80	0,20%	-1,41%	-3,16%	-1,01%	SUZB3	R\$ 71,10	-1,39%	-0,39%	3,72%	21,46%
NTCO3	R\$ 50,24	-4,92%	-1,53%	-4,36%	-4,30%	IGTA3	R\$ 37,90	0,50%	2,65%	1,34%	2,02%						
RADL3	R\$ 24,71	-1,00%	2,32%	-1,40%	-1,22%	JHSF3	R\$ 7,01	1,15%	2,04%	3,92%	-7,39%						

FINANCEIRO -0,71%						REAL ESTATE						OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA 7,04%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
BBAS3	R\$ 29,75	0,37%	1,92%	-2,30%	-22,01%	BRPR3	R\$ 8,96	0,79%	1,82%	4,19%	-8,98%	CSNA3	R\$ 48,04	2,10%	11,49%	26,75%	50,88%
BBDC4	R\$ 26,17	1,43%	3,85%	-2,18%	-3,25%	CYRE3	R\$ 25,64	1,50%	0,12%	4,02%	-13,03%	GGBR4	R\$ 32,61	-0,03%	4,79%	7,91%	33,90%
BBSE3	R\$ 23,85	0,85%	-0,17%	-1,65%	-18,15%	EVEN3	R\$ 10,94	1,20%	-0,45%	6,01%	-8,99%	PETR4	R\$ 22,94	-0,65%	0,26%	-1,61%	-16,33%
BPAC11	R\$ 101,06	1,84%	2,55%	4,13%	8,16%	GFS3	R\$ 4,74	1,72%	5,57%	3,04%	8,97%	USIM5	R\$ 21,60	2,86%	12,50%	26,32%	37,84%
BRSR6	R\$ 11,89	0,08%	-1,49%	-1,25%	-16,79%	MRVE3	R\$ 18,81	1,73%	1,07%	3,35%	0,30%	VALE3	R\$ 108,89	0,63%	5,72%	11,15%	29,95%
CIEL3	R\$ 3,70	0,54%	-2,89%	-0,54%	-7,38%	TCSA3	R\$ 7,35	-0,68%	-2,65%	0,41%	-26,43%						

IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA -0,77%						COMBUSTÍVEIS 3,73%						SANEAMENTO 1,75%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
CCRO3	R\$ 12,30	-0,49%	-2,38%	-4,13%	-8,05%	BRDT3	R\$ 21,68	-0,51%	6,33%	5,22%	4,98%	CSMG3	R\$ 16,11	2,48%	4,81%	6,69%	0,69%
ECOR3	R\$ 11,33	0,27%	-3,66%	-3,33%	-15,26%	CSAN3	R\$ 90,81	-0,27%	1,82%	-0,67%	19,91%	SAPR11	R\$ 21,30	2,55%	0,24%	-3,18%	16,75%
EMBR3	R\$ 15,81	-0,94%	-0,94%	-12,85%	78,64%	UGPA3	R\$ 21,07	-0,24%	3,03%	-0,66%	-9,18%	SBSP3	R\$ 43,06	1,29%	0,19%	4,51%	-3,11%
OFS3	R\$ 33,00	0,30%	0,13%	3,67%	-12,70%												

EDUCAÇÃO 2,27%						TECNOLOGIA/VAREJO 1,70%						CAR RENTAL 1,56%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ANIM3	R\$ 10,65	1,82%	0,95%	6,50%	-11,25%	VVAR3	R\$ 12,74	-0,70%	2,17%	5,55%	-21,16%	MOVI3	R\$ 17,65	0,63%	0,80%	5,37%	13,99%
COGN3	R\$ 4,19	1,95%	1,95%	5,28%	-9,50%	MGLU3	R\$ 21,90	-1,35%	1,06%	8,20%	-12,22%	RENT3	R\$ 63,97	0,58%	1,56%	7,10%	-7,11%
SEER3	R\$ 14,03	0,29%	4,23%	14,16%	-9,58%	TOTS3	R\$ 31,14	-0,54%	1,86%	7,64%	8,43%	LCAM3	R\$ 26,17	0,00%	-0,08%	5,61%	10,41%
YDUQ3	R\$ 32,10	-0,37%	2,59%	20,18%	-2,49%												

DÓLAR/OURO/PETRÓLEO						DI					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Valor	Dia	Sem	Mês	YTD
DOL FUT	R\$ 5.594,50	-0,49%	-1,68%	-0,86%	-	DI1F22	4,66%	-0,53%	-0,85%	1,42%	62,48%
DOL SPOT	R\$ 5,5843	-0,71%	-1,59%	-0,77%	7,66%	DI1F23	6,33%	-1,63%	-2,91%	-0,94%	50,71%
OURO	\$1.775,85	0,70%	1,81%	4,01%	-6,43%	DI1F24	7,39%	-2,05%	-3,21%	-0,94%	44,90%
WTI	\$63,07	-0,39%	6,32%	5,90%	30,91%	DI1F25	7,98%	-2,09%	-3,16%	-0,87%	41,24%
BRENT	\$66,70	-0,18%	5,91%	5,84%	29,01%	DI1F26	8,31%	-2,24%	-2,92%	-1,07%	36,68%
						DI1F27	8,63%	-1,93%	-2,92%	-0,69%	34,21%

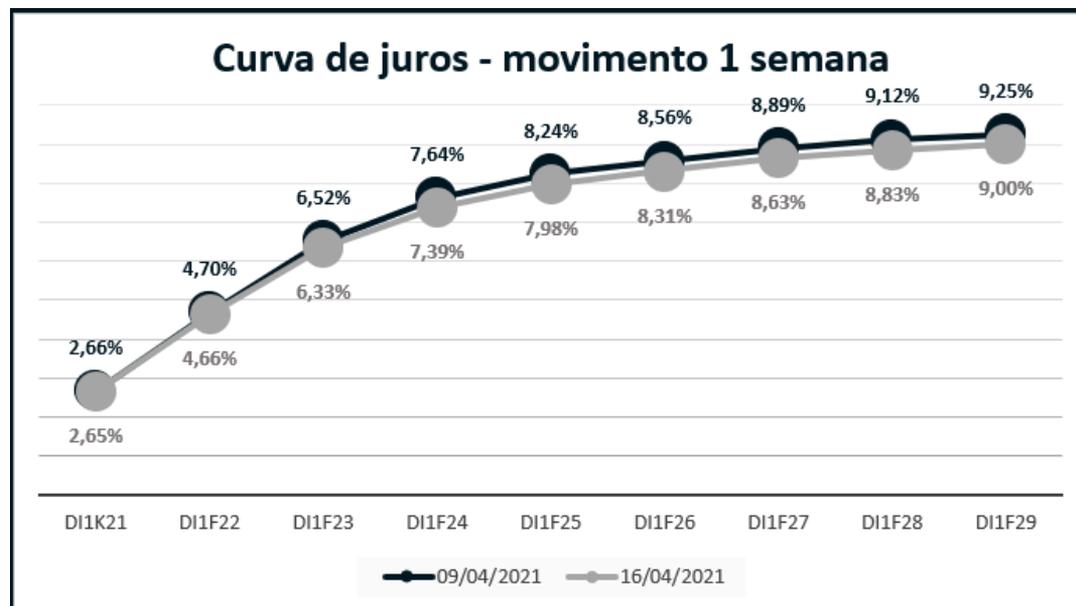
16 de abril de 2021

Juros:

Os juros futuros apresentaram queda na semana, motivados pelo cenário externo favorável e pela reunião do presidente da Câmara dos Deputados, Arthur Lira, com agentes do mercado. Na reunião, Lira sinalizou a aceleração da agenda econômica e afirmou que a reforma administrativa deve ser prioridade este ano. Ele afirmou ainda que há a expectativa de que o presidente Jair Bolsonaro sancione o orçamento sem vetos, apesar de não ter garantido isso.

O juro americano se acomodando em um patamar um pouco mais baixo tira parte da pressão na curva brasileira, que também vem apresentando grande prêmio de risco fiscal.

Como resultado, os vértices mais longos apresentaram as maiores quedas e a inclinação da curva diminuiu.



Data	DI1K21	DI1F22	DI1F23	DI1F24	DI1F25	DI1F26	DI1F27	DI1F28	DI1F29
09/04/2021	2,66%	4,70%	6,52%	7,64%	8,24%	8,56%	8,89%	9,12%	9,25%
16/04/2021	2,65%	4,66%	6,33%	7,39%	7,98%	8,31%	8,63%	8,83%	9,00%
Diferença em BPS	- 0,01	- 0,04	- 0,19	- 0,25	- 0,26	- 0,25	- 0,26	- 0,29	- 0,25