

30 de abril de 2021

Internacional:

A última semana do mês foi marcada pela divulgação dos resultados trimestrais das grandes empresas de tecnologia americanas, pela reunião do Fed com poucas novidades e também pela divulgação de dados econômicos fracos da China e Alemanha. Como resultado, uma semana que pouco contribuiu para o forte avanço das bolsas americanas no mês.

A temporada de balanços nos Estados Unidos segue trazendo surpresas positivas para o mercado e justificando o avanço dos índices no mês de abril. Esta semana, as cinco maiores companhias de tecnologia dos EUA – Apple, Amazon, Alphabet, Microsoft e Facebook - divulgaram seus resultados trimestrais e reportaram lucros e receitas acima das expectativas de consenso, incluindo alguns recordes históricos. A Amazon, por exemplo, reportou um aumento de 44% na receita do primeiro trimestre e viu o seu lucro triplicar (para US\$8,1 bilhões), superando as expectativas de consenso. Além das empresas de tecnologia, todos os seis maiores bancos americanos – J.P. Morgan, Bank of America, Citigroup, Wells Fargo, Goldman Sachs e Morgan Stanley – também reportaram balanços melhores do que o esperado e levaram o setor a um crescimento de 133,7% dos lucros no primeiro trimestre. De acordo com dados divulgados pela FacSet, dos 60% das companhias do S&P500 que divulgaram balanço até agora, 86% surpreenderam positivamente. Se mantido o número até o final das divulgações, será a maior proporção já registrada pela FacSet, que começou a divulgar esses dados em 2008.

Embora os resultados tenham sido muito fortes, fora dos Estados Unidos os dados econômicos divulgados na China e Alemanha (que tem sido o motor econômico da Europa) decepcionaram e impediram um melhor desempenho das bolsas nessa última semana. Na Alemanha foi divulgado o PIB do primeiro tri, que apresentou recuo de 1,7% em relação ao trimestre anterior, contra uma expectativa de queda de 1,5%. Na China, foi divulgado o índice de gerentes de compras (PMI) do setor industrial, que caiu para 51,1 pontos, abaixo da expectativa de consenso de 51,7 pontos e ajudando a reforçar o pessimismo dos investidores com os dados da semana. Apesar de menor do que o esperado, o PMI da China ainda indica expansão do setor industrial (acima de 50 pontos).

Durante a semana tivemos ainda a reunião do Fed (Federal Reserve), que divulgou sua decisão de manter a taxa de juros de referência do mercado americano entre 0% a 0,25%, e não anunciou mudanças em seus programas de compra de títulos. O presidente do Fed, Jerome Powell, seguiu também o roteiro esperado pelo mercado e reiterou a mensagem de paciência que vem repetindo ao longo dos últimos meses, dizendo mais uma vez que a inflação é transitória e que “ainda não é a hora de conversarmos sobre um aperto monetário.

O índice da bolsa de NY, S&P500, encerrou a semana com uma valorização de 0,02%, cotado a 4.181 pontos, enquanto o Nasdaq (que é composto em sua grande maioria por empresas do setor de tecnologia) apresentou uma desvalorização de 0,39% e fechou a semana cotado a 13.962 pontos.



30 de abril de 2021

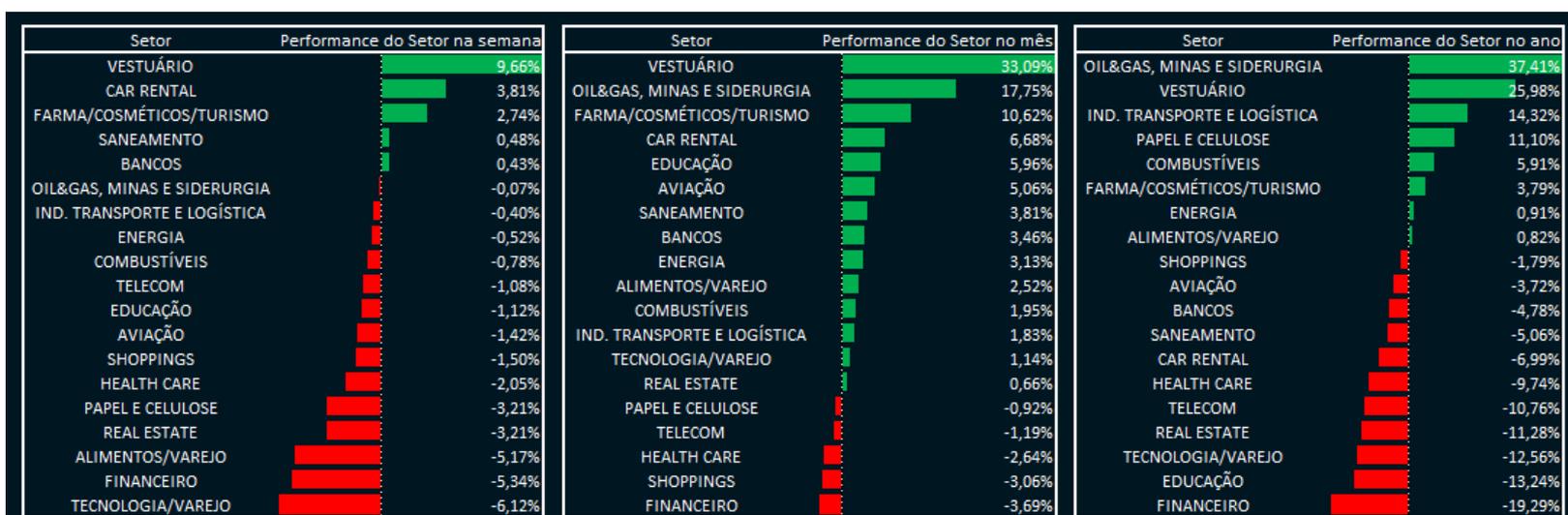
Brasil:

No Brasil a semana foi marcada por uma realização em setores que vinham apresentando ganhos expressivos. Usualmente, é nos últimos dias do mês que muitos gestores fazem os balanceamentos de suas carteiras, e como o cenário internacional não apresentou grandes contribuições, a bolsa brasileira encerrou a última semana de abril no terreno negativo.

Em um movimento de balanceamento e realização de lucros na bolsa brasileira, o setor de Mineração&Siderurgia sofreu uma correção nessa sexta feira. As empresas ligadas à atividade de siderurgia apagaram ganhos do começo da semana e encerraram no terreno negativo. Já as empresas do setor de mineração, apesar da forte queda na sexta, conseguiram segurar o desempenho positivo na semana. Ainda assim, essas empresas foram os grandes destaques do mês, puxadas pela forte expectativa de recuperação global e alta dos preços do minério de ferro/ aço, além de se beneficiarem também da desvalorização do real. Nesse período elas apresentaram os seguintes desempenhos: GGBR4 (Gerdau) +13,00%, CSNA3 (CSN) +33,18%, VALE3 (Vale) +12,18% e USIM5 (Usiminas) +35,88%.

O grande destaque positivo da semana foi o desempenho da Cia Hering (HGTX3), que ficou nos holofotes novamente. Há duas semanas, a Arezzo (ARZZ3) fez uma oferta de R\$ 3,29 bilhões pela Hering, que foi recusada. Nesta quinta-feira, foi divulgado que a Hering acabou fechando um acordo com o grupo Soma, dono das marcas Farm e Animale, que ofereceu R\$ 5,1 bilhões. Essa oferta coloca ainda mais em evidência a tendência de consolidação no setor de vestuário, que apresentou forte valorização nos últimos dias. A Hering terminou a semana com uma valorização de 20,48%.

O Ibovespa encerrou a semana com uma desvalorização de 1,36%, cotado a 118.894 pontos, porém fechou o mês de abril no terreno positivo e apagou as perdas acumuladas no ano. O dólar americano recuou frente ao real e encerrou cotado a R\$ 5,4310 (-1,22%).





30 de abril de 2021

IBOVESPA						MOEDAS					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
IBOV FUT	R\$ 119.075,00	-1,00%	-1,75%	1,45%	-	DOL FUT	R\$ 5.451,00	1,95%	-1,07%	-4,03%	-
IBOV SPOT	R\$ 118.894,00	-0,98%	-1,36%	3,16%	-0,10%	DOL SPOT	R\$ 5,43	1,76%	-1,22%	-4,97%	4,70%

ALIMENTOS/ VAREJO -5,17%						HEALTH CARE -2,05%						ENERGIA -0,52%					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD
ABEV3	R\$ 14,93	-2,16%	-5,80%	-0,47%	-4,15%	GNDI3	R\$ 80,91	-1,70%	-1,09%	-1,21%	3,28%	CESP6	R\$ 25,05	-1,88%	-5,15%	-5,15%	-6,43%
BRFS3	R\$ 20,94	-1,41%	-11,72%	-14,70%	-4,99%	HAPV3	R\$ 14,42	-2,30%	-2,10%	-2,76%	-5,36%	CMIG4	R\$ 13,98	-0,36%	3,56%	9,48%	-2,36%
JBSS3	R\$ 30,05	-2,44%	-11,29%	1,96%	31,23%	ODPV3	R\$ 12,77	-1,16%	-3,26%	-2,44%	-10,81%	CPL6	R\$ 6,22	-1,28%	-3,10%	-0,97%	-8,64%
LAME4	R\$ 20,85	-2,84%	-8,55%	-6,92%	-19,94%	QUAL3	R\$ 27,19	0,78%	-2,33%	-6,27%	-22,04%	ELET3	R\$ 36,85	1,71%	3,06%	12,60%	8,09%
MRFG3	R\$ 19,38	-0,10%	-5,42%	9,67%	35,06%	SULA11	R\$ 32,50	-2,67%	-2,31%	-2,67%	-22,03%	ELET6	R\$ 36,95	1,07%	2,93%	11,37%	7,98%
PCAR3	R\$ 40,86	4,64%	7,10%	26,50%	-33,84%	MEDICINA DIAGNÓSTICA 0,43%						LIGT3	R\$ 17,50	-0,62%	-4,28%	-11,68%	-26,18%
VESTUÁRIO 9,66%						AALR3	R\$ 8,84	-1,12%	-4,54%	-0,11%	-20,36%	TELECOM -1,08%					
ARZZ3	R\$ 75,65	-0,65%	-4,81%	8,25%	10,99%	FLRY3	R\$ 25,62	0,35%	-2,44%	-0,27%	-2,57%	OIBR3	R\$ 1,70	-2,86%	-3,95%	-10,05%	-22,73%
GUAR3	R\$ 16,78	-2,39%	-1,41%	23,84%	12,54%	PARD3	R\$ 18,81	-1,88%	-9,96%	9,65%	-16,50%	TIMS3	R\$ 12,19	-0,25%	-0,41%	-2,25%	-16,79%
HGTX3	R\$ 27,22	-2,59%	20,48%	72,17%	59,14%	SHOPPINGS -1,50%						VIVT3	R\$ 43,16	-0,55%	-1,75%	-0,12%	-4,73%
LREN3	R\$ 40,31	0,85%	-1,16%	-5,99%	-7,19%	ALSO3	R\$ 25,69	-2,13%	-3,26%	-5,10%	-11,18%	PAPEL E CELULOSE -3,21%					
FARMA/COSMÉTICOS/TURISMO 2,74%						BRML3	R\$ 9,53	-2,26%	-1,45%	-5,08%	-3,74%	KLBN11	R\$ 27,80	-1,42%	-4,34%	-0,89%	5,02%
CVCB3	R\$ 24,00	-4,00%	8,21%	24,61%	16,62%	IGTA3	R\$ 37,09	-0,19%	-0,62%	0,81%	0,62%	SUZB3	R\$ 68,60	1,42%	-2,07%	-0,94%	17,18%
HYPE3	R\$ 34,49	-1,71%	-3,34%	8,46%	1,52%	JHSF3	R\$ 6,81	-0,58%	-2,30%	2,88%	-10,03%	OIL&GAS, MINAS E SIDERURGIA -0,07%					
NTCO3	R\$ 48,55	2,49%	1,15%	2,64%	-7,52%	MULT3	R\$ 23,00	-1,84%	-2,42%	-4,92%	-2,25%	CSNA3	R\$ 49,01	-2,45%	-0,04%	33,18%	53,88%
RADL3	R\$ 26,15	3,40%	4,94%	6,78%	4,53%	REAL ESTATE						GGBR4	R\$ 33,20	-3,46%	-0,95%	13,00%	36,33%
FINANCEIRO -5,34%						BRPR3	R\$ 8,97	-2,07%	1,31%	6,64%	-7,38%	PETR4	R\$ 23,69	0,30%	0,00%	2,50%	13,60%
BBA33	R\$ 29,67	0,10%	-1,33%	-0,93%	-22,21%	CYRE3	R\$ 23,56	-2,16%	-3,45%	1,99%	-16,52%	USIM5	R\$ 22,44	-1,53%	1,90%	35,88%	54,48%
BBD44	R\$ 23,89	0,50%	1,53%	1,96%	-2,85%	EVEN3	R\$ 9,66	-3,21%	-6,03%	-0,14%	-15,10%	VALE3	R\$ 109,25	-2,41%	1,17%	12,18%	30,38%
BBSE3	R\$ 22,40	-1,54%	-4,27%	-6,35%	-23,12%	GFS33	R\$ 4,56	-2,98%	-2,98%	-0,65%	4,83%	COMBUSTÍVEIS -0,78%					
BPAC11	R\$ 107,03	0,75%	7,46%	13,20%	14,55%	MRVE3	R\$ 17,35	0,12%	-2,97%	-0,67%	-6,04%	BRDT3	R\$ 22,40	-1,54%	-1,37%	7,88%	8,47%
BRSR6	R\$ 12,25	0,00%	-2,85%	2,00%	-14,27%	TCSA3	R\$ 8,20	-2,84%	13,57%	12,18%	-17,92%	CSAN3	R\$ 89,70	-1,99%	-1,45%	-3,39%	16,45%
CIEL3	R\$ 3,44	-1,99%	-8,27%	-4,97%	-13,89%	IND. TRANSPORTE E LOGÍSTICA -0,40%						UGPA3	R\$ 21,07	1,08%	0,48%	1,35%	-9,18%
ITUB4	R\$ 27,49	0,62%	0,03%	1,62%	-12,02%	CCRO3	R\$ 12,05	-3,06%	-1,79%	-6,01%	-9,91%	SANEAMENTO 0,48%					
ITSA4	R\$ 10,07	-0,89%	-2,25%	-0,12%	-13,43%	ECOR3	R\$ 12,03	-1,23%	6,46%	3,89%	-10,02%	CSMG3	R\$ 16,90	-1,34%	2,99%	11,48%	5,63%
IRBR3	R\$ 6,08	-1,14%	-4,70%	0,50%	-25,67%	EMBR3	R\$ 15,35	1,66%	-1,03%	10,43%	73,45%	SAPR11	R\$ 21,15	-1,35%	-2,17%	-4,69%	-17,33%
BRAP4	R\$ 70,85	-2,63%	-2,65%	11,68%	16,91%	OFA33	R\$ 32,65	-0,91%	-1,95%	1,93%	-13,63%	SBSP3	R\$ 42,56	0,23%	0,61%	4,63%	-3,47%
SANB11	R\$ 38,57	-1,18%	0,70%	0,05%	-13,39%	POMO4	R\$ 2,61	-0,76%	-2,61%	-5,78%	-9,06%	CAR RENTAL 3,81%					
EDUCAÇÃO -1,12%						RAIL3	R\$ 19,96	-2,97%	-5,22%	-0,99%	3,74%	MOV13	R\$ 16,85	-1,98%	-0,88%	1,20%	17,89%
ANIM3	R\$ 10,82	0,46%	3,05%	9,74%	-9,83%	RAPT4	R\$ 14,07	-0,64%	-2,63%	9,67%	-10,24%	RENT3	R\$ 64,05	1,07%	3,81%	6,68%	-6,99%
COGN3	R\$ 3,86	-1,78%	-2,53%	0,52%	-16,63%	TECNOLOGIA/VAREJO -6,12%						LCAM3	R\$ 26,40	1,81%	5,52%	7,54%	-9,63%
SEER3	R\$ 12,89	-1,07%	-2,72%	-0,15%	-16,92%	VVAR3	R\$ 11,86	-1,98%	-9,60%	-3,18%	-26,61%						
YDUQ3	R\$ 29,21	-2,37%	0,29%	11,40%	-9,85%	MGLU3	R\$ 20,04	-1,09%	-7,78%	-1,96%	-19,68%						
AVIAÇÃO -1,12%						TOTS3	R\$ 31,10	-0,32%	-0,99%	8,56%	8,60%						
AZUL4	R\$ 38,71	-3,68%	-0,51%	1,90%	-1,50%												
GOLL4	R\$ 23,46	-1,59%	-2,33%	8,21%	-5,93%												

DÓLAR/OURO/PETRÓLEO						DI					
Ativo	Preço	Dia	Sem	Mês	YTD	Ativo	Valor	Dia	Sem	Mês	YTD
DOL FUT	R\$ 5.451,00	1,95%	-1,07%	-4,03%	-	DI1F22	4,67%	1,19%	0,76%	1,74%	63,00%
DOL SPOT	R\$ 5,43	1,76%	-1,22%	-4,97%	4,70%	DI1F23	6,31%	2,19%	1,77%	-1,25%	50,26%
OURO	\$1.768,76	-0,17%	-0,47%	2,25%	-6,80%	DI1F24	7,27%	1,75%	1,32%	-2,61%	42,45%
WTI	\$63,46	-2,14%	3,49%	3,61%	31,71%	DI1F25	7,80%	1,56%	1,04%	-3,11%	38,05%
BRENT	\$66,64	-2,74%	1,00%	3,09%	28,90%	DI1F26	8,14%	1,62%	0,99%	-3,10%	33,88%
						DI1F27	8,45%	1,44%	1,08%	-2,76%	31,42%



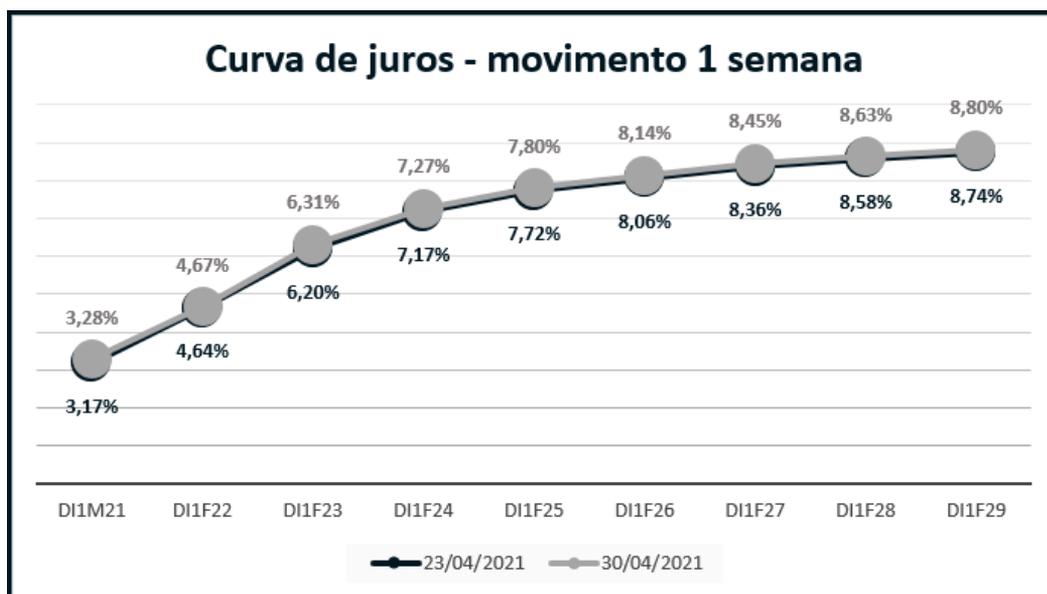
30 de abril de 2021

Juros:

Os juros encerraram os negócios da semana perto da estabilidade, sem muitas novidades nas decisões do Fed nos Estados Unidos e com os investidores já olhando para a decisão do Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central.

Às vésperas do Copom, o mercado de juros brasileiro já opera com liquidez reduzida, aguardando os sinais do

Banco Central sobre os próximos passos da política monetária. A curva de juros aponta para um consenso de que o comitê irá subir em 0,75% a taxa de juro básica da economia, porém ainda há certa dúvida se a indicação da normalização parcial da política monetária será mantida, alterada ou retirada da comunicação diante da possibilidade da desancoragem das expectativas.



Data	DI1M21	DI1F22	DI1F23	DI1F24	DI1F25	DI1F26	DI1F27	DI1F28	DI1F29
23/04/2021	3,17%	4,64%	6,20%	7,17%	7,72%	8,06%	8,36%	8,58%	8,74%
30/04/2021	3,28%	4,67%	6,31%	7,27%	7,80%	8,14%	8,45%	8,63%	8,80%
Diferença em BPS	0,10	0,04	0,11	0,09	0,08	0,08	0,09	0,05	0,06