

3 de maio de 2024

Iene recupera para máximo de 3 semanas.

Sector tecnológico lidera ganhos accionistas.

A manhã desta 6ª feira está a ser caracterizada por ganhos da generalidade dos mercados accionistas, liderados pelo sector tecnológico. A propiciar esta recuperação estará a apresentação de fortes resultados pela Apple, após o fecho dos mercados norte-americanos, que encerraram ontem em alta. Para além de resultados e vendas acima do esperado, a Apple anunciou também um *share buyback* de USD 110 mil milhões, o maior de sempre nos EUA. O índice Hang Seng valorizou 1.7%, com a Alibaba, Tencent e JD.com a alcançarem novos máximos desde o início do ano. Os mercados japonês e chinês encontram-se encerrados. Merecem também destaque os resultados da Société Générale e do Crédit Agricole, tendo ambos superado as expectativas.

EUA: Criação de emprego terá desacelerado em Abril.

A sessão de hoje deverá ser dominada pela divulgação dos dados referentes ao mercado de trabalho norte-americano no mês de Abril. É antecipada uma criação de cerca de 240 mil postos de trabalho em termos líquidos, após 303 mil registados em Março, ilustrando algum arrefecimento ao nível do emprego. Um valor significativamente diferente poderá gerar uma reacção do mercado relevante, num momento em que é antecipada apenas uma descida da *target rate* dos *fed funds* na totalidade até ao final do ano. Será também conhecido o índice ISM para o sector dos serviços em Abril, depois do seu congénere referente à indústria ter sinalizado o regresso da actividade a terreno de contracção.

Iene recupera, possivelmente com intervenção das autoridades.

O iene ganha terreno de forma clara, alcançando a cotação mais forte das últimas três semanas (USD/JPY 153.2), o que está a gerar especulação de que tenha sido propiciada pela intervenção das autoridades japonesas no mercado cambial. Com esta evolução, a divisa japonesa encaminha-se para registar o melhor desempenho semanal desde Dezembro de 2022. O euro aprecia também, para EUR/USD 1.073. O dólar recua ligeiramente em termos efectivos, pela 3ª sessão consecutiva, acompanhando a descida das *yields* da dívida norte-americana. O facto de, na reunião de 4ª feira, Jerome Powell ter afastado um movimento de subida dos juros de referência pelo Fed terá contribuído para esta evolução. As taxas dos Treasuries a 2 e a 10 anos estão relativamente estáveis esta manhã, situando-se em 4.89% e 4.59%, respectivamente. As *yields* da dívida alemã desceram também nos últimos dias, situando-se hoje em 2.98% e 2.54% a 2 e a 10 anos. Os preços do petróleo estão estáveis, permanecendo o barril de Brent abaixo de USD 84. A semana deverá ficar marcada por uma expressiva descida dos preços, em função de um alívio da tensão no Médio Oriente.

ACÇÕES	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Dow Jones	38 226	0.9%	1.4%
S&P 500	5 064	0.9%	6.2%
Nasdaq	15 841	1.5%	5.5%
Euro Stoxx 600	503	-0.2%	5.1%
PSI	6 665	0.7%	4.2%
IBEX 35	10 872	0.2%	7.6%
DAX	17 897	-0.2%	6.8%
CAC 40	7 915	-0.9%	4.9%
FTSE 100	8 172	0.6%	5.7%
Nikkei 225	38 236	-	14.3%
Bovespa	127 122	1.0%	-5.3%
Hang Seng	18 510	1.7%	8.6%
Shanghai Composite	3 105	-	4.4%
MSCI World (Euros)	317	0.8%	8.3%

DÍVIDA PÚBLICA	Alemanha	EUA	Portugal
2 anos	2.99%	4.87%	2.98%
5 anos	2.57%	4.57%	2.76%
10 anos	2.54%	4.58%	3.17%
30 anos	2.65%	4.73%	3.58%

Variação Diária			
2 anos	-4 p.b.	-9 p.b.	-5 p.b.
5 anos	-5 p.b.	-8 p.b.	-3 p.b.
10 anos	-4 p.b.	-5 p.b.	-4 p.b.
30 anos	-4 p.b.	-2 p.b.	-2 p.b.

SWAPS	Europa	EUA	R. Unido
2 anos	3.353%	4.825%	4.710%
5 anos	2.919%	4.352%	4.199%
10 anos	2.817%	4.218%	4.038%
30 anos	2.494%	3.974%	4.040%

MONETÁRIO	Euribor	SOFR USD	Sonia GBP
1m	3.873%	5.323%	5.204%
3m	3.825%	5.336%	5.195%
6m	3.795%	5.328%	5.138%
12m	3.696%	5.257%	5.049%

CÂMBIOS	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUR / USD	1.072	0.4%	-3.1%
EUR / GBP	0.856	0.1%	-1.2%
EUR / CHF	0.977	-0.5%	5.2%
GBP / USD	1.252	0.3%	-1.9%
USD / JPY	153.770	-2.4%	9.2%
USD / CNY	7.230	-0.2%	1.8%
EUR / AUD	1.634	-0.6%	1.0%
EUR / NOK	11.803	-0.3%	5.5%
EUR / SEK	11.666	-0.5%	5.0%
USD / BRL	5.111	0.0%	5.3%
EUR / CNY	7.760	0.4%	-1.2%

EUR/USD			
Suportes	1.0601	1.0568	1.0517
Resistências	1.0780	1.0885	1.0943

Nota: Valores de fecho da sessão anterior, excepto Nikkei 225, Hang Seng e Shanghai Composite (fecho da sessão de hoje).

EURO STOXX 600	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Banking	197	0.6%	16.6%
Chemicals	1 282	-0.5%	-1.1%
Healthcare	1 137	-0.7%	7.1%
Retail	417	-1.1%	3.4%
Telecoms	196	0.5%	-0.2%
Oil & Gas	377	-0.7%	5.9%
Utilities	375	0.3%	-4.6%
Info Technology	809	-1.1%	6.4%
Insurance	362	-0.1%	4.5%
Industrial Goods&Services	831	-0.2%	7.4%
Autos	679	-0.1%	8.1%

PSI	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Altri	5.15	-0.5%	12.0%
BCP	0.33	1.8%	21.9%
Corticeira Amorim	9.54	-0.4%	4.4%
CTT	4.57	3.5%	30.8%
EDP	3.63	3.1%	-20.2%
EDP Renováveis	13.22	2.7%	-28.6%
Galp Energia	19.71	-2.5%	47.7%
Greenvolt	8.31	0.1%	1.5%
Ibersol	7.04	0.3%	5.4%
Jerónimo Martins	19.36	0.1%	-16.0%
Mota Engil	4.09	0.5%	3.4%
Navigator	4.21	1.4%	18.7%
NOS	3.27	0.9%	2.2%
REN	2.27	0.2%	-2.4%
Semapa	15.80	-0.6%	17.9%
Sonae SGPS	0.95	0.5%	4.5%

CDS 5Y	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUA	42 p.b.	0 p.b.	17 p.b.
Alemanha	9 p.b.	-1 p.b.	-7 p.b.
Espanha	36 p.b.	-1 p.b.	2 p.b.
França	25 p.b.	0 p.b.	0 p.b.
Irlanda	21 p.b.	-1 p.b.	-3 p.b.
Itália	63 p.b.	0 p.b.	-28 p.b.
Portugal	36 p.b.	0 p.b.	5 p.b.
Brasil	144 p.b.	-3 p.b.	12 p.b.

S&P 500	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Info Technology	3 626	1.6%	6.7%
Health Care	1 637	-0.1%	2.9%
Financials	673	0.2%	7.4%
Communications	284	1.2%	15.3%
Consumer Discretionary	1 443	1.6%	1.8%
Industry	1 032	0.6%	6.9%
Consumer Staples	807	0.8%	5.9%
Energy	707	0.5%	10.5%
Utilities	344	0.5%	7.0%
Real Estate	230	1.4%	-8.5%
Materials	558	-0.5%	3.4%

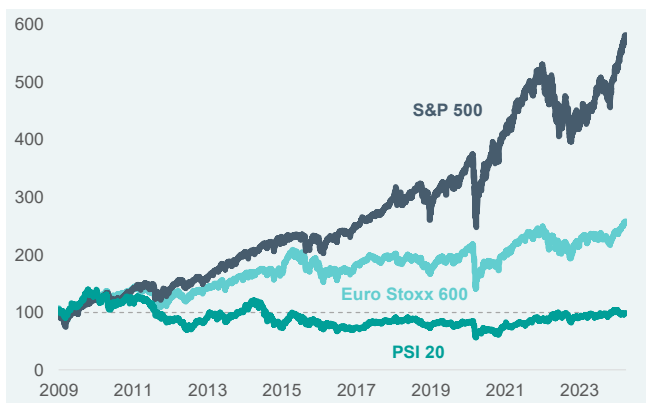
VOLATILIDADE	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
VIX	15.4	0.0%	23.6%
VSTOXX	15.6	0.0%	14.7%

CRÉDITO	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
ITRAXX			
Main	55 p.b.	-1 p.b.	-5 p.b.
Crossover	317 p.b.	-6 p.b.	1 p.b.
Sénior	63 p.b.	-1 p.b.	-7 p.b.
Subordinadas	114 p.b.	-3 p.b.	-2 p.b.

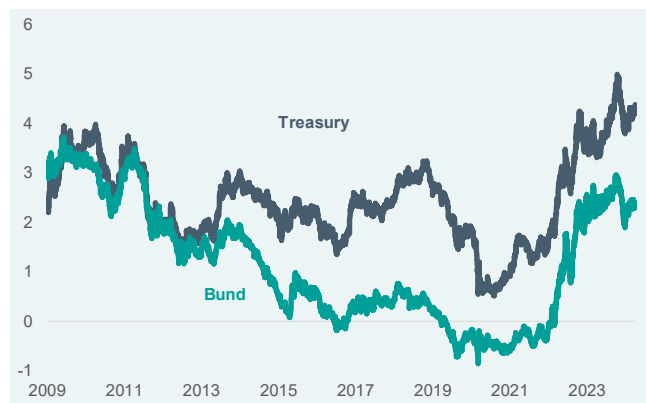
COMMODITIES	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
WTI	78.95	-0.1%	10.2%
Brent	83.67	0.3%	8.6%
Gás Natural (EUA)	2.04	5.3%	-19.2%
Gás Natural (Europa)	30.91	7.6%	-4.4%
Ouro	2 299.68	-0.2%	11.5%
Cobre	9 895.50	-1.0%	15.6%
Alumínio	2 577.50	-0.5%	8.1%
Índice CRB Metals	1 083.46	-0.9%	5.0%
Milho	459.75	2.0%	-6.9%
Trigo	604.25	0.8%	-6.4%
Soja	1 199.00	2.5%	-8.7%
Café	216.00	-0.3%	15.9%
Cacau	8 284.00	-10.8%	101.6%
Índice CRB Food	526.230	-1.3%	13.1%

Fonte: Bloomberg.

EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES ACCIONISTAS (Dez 2009 = 100)



YIELDS DO TREASURY E BUND A 10 ANOS (%)



Nota: Valores de fecho da sessão anterior. Commodities – Brent e WTI USD/barril; Gás Natural (EUA) em USD/MMBtu; Gás Natural (Europa) em EUR/MWh; Ouro em USD/onça; Cobre e Alumínio em USD/MT; Milho, Trigo e Soja em USD/alqueire; Café em USD/lb; Cacau em USD/MT. Variações em %.

Agenda da Semana – Principais eventos e indicadores

Região	Data	Período	Estimado	Actual	Anterior	
EUA	Abr. 30	Índice S&P/CS de preços da habitação – homóloga (%)	Fev.	6.7	7.3	6.6
	Abr. 30	Confiança dos consumidores (Conference Board)	Abr.	104.0	97.0	103.1 (r-)
	Mai. 01	Índice ISM Manufacturing (pontos)	Abr.	50.0	49.2	50.3
	Mai. 01	Fed anuncia <i>target</i> para a taxa <i>fed funds</i> (%)*	Mai. 01	5.25-5-50	5.25-5.50	5.25-5.50
	Mai. 02	Saldo da balança comercial (USD mil milhões)	Mar.	-69.8	-69.4	-69.5 (r-)
	Mai. 02	Novos pedidos de subsídio desemprego (milhares)	Abr. 27	211	208	208 (r+)
	Mai. 02	Encomendas à indústria – mensal (%)	Mar.	1.6	1.6	1.2 (r-)
	Mai. 03	Criação de emprego não-agrícola (milhares)	Abr.	240		303
	Mai. 03	Taxa de desemprego (% da população activa)	Abr.	3.8		3.8
	Mai. 03	Remuneração média horária – mensal / homóloga (%)	Abr.	0.3 / 4.0		0.3 / 4.1
Zona Euro	Abr. 29	Índice de sentimento económico (pontos)	Abr.	96.7	95.6	96.2 (r-)
	Abr. 30	PIB – trimestral / homóloga (%)	1T E	0.1 / 0.2	0.3 / 0.4	-0.1 / 0.1
	Abr. 30	IPC – mensal / homóloga (%)	Abr. E	0.6 / 2.4	0.6 / 2.4	0.8 / 2.4
	Abr. 30	IPC <i>core</i> – homóloga (%)	Abr. E	2.6	2.7	2.9
Alemanha	Abr. 29	IPC – mensal / homóloga (%)	Abr. E	0.6 / 2.3	0.5 / 2.2	0.4 / 2.2
	Abr. 30	PIB – trimestral / homóloga (%)	1T E	0.1 / -0.2	0.2 / -0.2	-0.5 / -0.2
França	Abr. 30	PIB – trimestral / homóloga (%)	1T E	0.1 / 0.8	0.2 / 1.1	0.1 / 0.8
Espanha	Abr. 29	IPC – mensal / homóloga (%)	Abr. E	1.0 / 3.4	0.7 / 3.3	0.8 / 3.2
	Abr. 30	PIB – trimestral / homóloga (%)	1T E	0.4 / 1.9	0.7 / 2.4	0.7 / 2.1
Portugal	Abr. 30	PIB – trimestral / homóloga (%)	1T E	0.4 / -	0.7 / 1.4	0.7 / 2.1 (r-)
	Abr. 30	IPC – mensal / homóloga (%)	Abr. E	-	0.5 / 2.2	2.0 / 2.3
	Abr. 30	Vendas a retalho – mensal / homóloga (%)	Mar.	-	2.4 / 3.2	0.5 / 0.7
Mai. 02	Produção industrial – mensal / homóloga (%)	Mar.	-	2.6 / 3.5	0.3 / 0.8 (r-)	
China	Abr. 30	Índice PMI Manufacturing (pontos)	Abr.	50.3	50.4	50.8
	Abr. 30	Índice PMI Non-Manufacturing (pontos)	Abr.	52.3	51.2	53.0
	Abr. 30	Índice Caixin PMI Manufacturing (pontos)	Abr.	51.0	51.4	51.1

Indicadores e eventos económicos mais recentes

Região	Data	Período	Estimado	Actual	Anterior	
EUA	Abr. 24	Encomendas de bens duradouros – mensal (%)	Mar.	2.5	2.6	0.7 (r-)
	Abr. 25	PIB – trimestral anualizada (%)	1T E	2.5	1.6	3.4
	Abr. 25	Consumo privado – trimestral anualizada (%)	1T E	3.0	2.5	3.3
	Abr. 26	Rendimento das famílias – mensal (%)	Mar.	0.5	0.5	0.3
	Abr. 26	Despesa das famílias – mensal (%)	Mar.	0.6	0.8	0.8
	Abr. 26	Deflator das despesas consumo pessoal – mensal / homóloga (%)	Mar.	0.3 / 2.6	0.3 / 2.7	0.3 / 2.5
	Abr. 26	Deflator <i>core</i> despesas consumo pessoal – mensal / homóloga (%)	Mar.	0.3 / 2.7	0.3 / 2.8	0.3 / 2.8
Zona Euro	Abr. 22	Confiança dos consumidores (pontos)	Abr.	-14.5	-14.7	-14.9
	Abr. 23	Índice PMI Manufacturing (pontos)	Abr.	46.5	45.6	46.1
	Abr. 23	Índice PMI Serviços (pontos)	Abr.	51.8	52.9	51.5
Alemanha	Abr. 24	Índice IFO de clima empresarial (pontos)	Abr.	88.8	89.4	87.9 (r+)
Reino Unido	Abr. 23	Índice PMI Manufacturing (pontos)	Abr.	50.4	48.7	50.3
	Abr. 23	Índice PMI Serviços (pontos)	Abr.	53.0	54.9	53.1
Japão	Abr. 26	Banco do Japão anuncia <i>target</i> para taxa juro de referência (%)*	Abr. 26	0.00-0.10	0.00-0.10	0.00-0.10

Fontes: Bloomberg, INE, Banco de Portugal. * Previsão Novo Banco Research.

O presente documento tem como único objetivo disponibilizar informação obtida a partir de diversas fontes, incluindo meios de informação especializados, fontes oficiais e outras consideradas credíveis e fidedignas. As opiniões e previsões emitidas não vinculam o novobanco, não podendo o novobanco, por isso, ser responsabilizado, em qualquer circunstância, por erros, omissões ou inexatidões da informação constante neste documento ou que resultem do uso dado a essa informação, designadamente, de decisões de investimento ou contratação que tenham sido tomadas tendo por base os elementos contidos neste documento. Cabe ao investidor tomar as suas decisões, à luz do seu perfil e objetivos de investimento, e tendo em conta a legislação e regulamentação aplicável.

