

27 de junho de 2024

Iene atinge mínimo face ao dólar desde 1986.

EUA: Novos sinais de arrefecimento do mercado imobiliário.

Os mercados accionistas europeus apresentam variações contidas esta 5ª feira, sem direcção bem definida, enquanto na Ásia se registam perdas generalizadas. A apresentação de perspectivas de vendas decepcionantes por parte da Micron Technology, ontem, após o fecho dos mercados norte-americanos, estará a penalizar o sentimento dos investidores, podendo conduzir a uma evolução desfavorável das acções nos EUA, de acordo com os contratos de futuros. **Na Europa, os mercados estão particularmente expectantes relativamente às eleições legislativas em França dos próximos dois Domingos. Nos EUA, as vendas de novas habitações exibiram uma acentuada queda de 11.3% em Maio face ao mês anterior**, o mais recente sinal de que os preços da habitação elevados e a continuação de níveis de juros relativamente altos estão a condicionar o desempenho do mercado imobiliário.

Dólar e *yields* americanas em alta, com palavras de Bowman.

Merece destaque, hoje, a divulgação dos novos pedidos de subsídio de desemprego na última semana e das encomendas de bens duradouros em Maio. Estes dados antecedem a divulgação, amanhã, da evolução do deflator *core* das despesas de consumo pessoal, que deverá ser a mais relevante para as expectativas de actuação do Fed. As *yields* da dívida pública norte-americana registaram ontem subidas nos prazos mais longos, de 8 bps a 10 anos, para 4.33%, e **o dólar ganhou terreno, ainda reflectindo o impacto das palavras de Michelle Bowman, do Conselho de Governadores do Fed, na terça-feira, defendendo ser ainda inadequada uma descida dos juros**, dada a persistência de inflação elevada nos serviços. Esta intervenção consolidou, assim, a percepção de “taxas de juro altas durante mais tempo”.

Iene cai para níveis de 1986 face ao dólar e mínimo face ao euro.

A apreciação do dólar foi mais acentuada em relação ao iene, que atingiu esta noite um mínimo desde 1986 (com a cotação USD/JPY em 160.8). Em relação ao euro, a divisa nipónica perdeu também terreno, atingindo EUR/JPY 171.8, a cotação mais enfraquecida desde a criação da moeda única, em 1999. O iene permanece, assim, pressionado pela perspectiva de continuação de uma política monetária consideravelmente mais expansionista do Banco do Japão relativamente à conduzida pelos outros principais bancos centrais. O Vice-Ministro das Finanças afirmou estar a acompanhar a situação atentamente, manifestando disponibilidade para actuar se necessário. Entre 26 de Abril e 29 de Maio, as autoridades japonesas intervieram no mercado cambial num montante de JPY 9.8 *trillion* (superior ao registado em 2022) para evitar uma depreciação excessiva do iene.

ACÇÕES	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Dow Jones	39 128	0.0%	3.8%
S&P 500	5 478	0.2%	14.8%
Nasdaq	17 805	0.5%	18.6%
Euro Stoxx 600	515	-0.6%	7.5%
PSI	6 546	-0.3%	2.3%
IBEX 35	11 031	-0.8%	9.2%
DAX	18 155	-0.1%	8.4%
CAC 40	7 609	-0.7%	0.9%
FTSE 100	8 225	-0.3%	6.4%
Nikkei 225	39 342	-0.8%	17.6%
Bovespa	122 641	0.3%	-8.6%
Hang Seng	17 699	-2.2%	3.8%
Shanghai Composite	2 946	-0.9%	-1.0%
MSCI World (Euros)	337	0.2%	14.9%

DÍVIDA PÚBLICA	Alemanha	EUA	Portugal
2 anos	2.83%	4.75%	2.95%
5 anos	2.46%	4.34%	2.80%
10 anos	2.45%	4.33%	3.20%
30 anos	2.64%	4.46%	3.79%

Variação Diária

2 anos	2 p.b.	0 p.b.	3 p.b.
5 anos	3 p.b.	7 p.b.	5 p.b.
10 anos	4 p.b.	8 p.b.	5 p.b.
30 anos	4 p.b.	8 p.b.	6 p.b.

SWAPS	Europa	EUA	R. Unido
2 anos	3.194%	4.618%	4.468%
5 anos	2.850%	4.080%	3.902%
10 anos	2.796%	3.929%	3.780%
30 anos	2.506%	3.693%	3.848%

MONETÁRIO	Euribor	SOFR USD	Sonia GBP
1m	3.642%	5.344%	5.210%
3m	3.698%	5.335%	5.131%
6m	3.671%	5.264%	5.051%
12m	3.578%	5.037%	4.870%

CÂMBIOS	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUR / USD	1.068	-0.2%	-3.5%
EUR / GBP	0.846	0.2%	-2.4%
EUR / CHF	0.959	0.1%	3.3%
GBP / USD	1.263	-0.4%	-1.1%
USD / JPY	160.640	0.6%	14.1%
USD / CNY	7.267	0.1%	2.3%
EUR / AUD	1.606	-0.4%	-0.8%
EUR / NOK	11.411	0.4%	2.0%
EUR / SEK	11.293	0.4%	1.7%
USD / BRL	5.524	0.1%	13.8%
EUR / CNY	7.762	-0.2%	-1.2%

EUR/USD

Suportes	1.0667	1.0650	1.0601
Resistências	1.0828	1.0865	1.0916

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

27 de junho de 2024

EURO STOXX 600	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Banking	195	-0.4%	15.4%
Chemicals	1 270	-0.8%	-2.0%
Healthcare	1 217	-0.7%	14.7%
Retail	435	-0.5%	7.9%
Telecoms	204	-0.5%	4.0%
Oil & Gas	366	-0.6%	2.9%
Utilities	377	-0.8%	-4.1%
Info Technology	885	0.3%	16.3%
Insurance	376	-0.6%	8.3%
Industrial Goods&Services	844	-0.4%	9.0%
Autos	632	-1.3%	0.6%

PSI	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Altri	5.33	0.2%	15.9%
BCP	0.33	0.6%	21.6%
Corticeira Amorim	9.11	-1.1%	-0.3%
CTT	4.19	-1.1%	19.9%
EDP	3.60	-1.1%	-21.0%
EDP Renováveis	13.67	-0.8%	-26.2%
Galp Energia	19.42	0.9%	45.6%
Greenvolt	8.35	0.6%	2.1%
Ibersol	6.88	0.6%	3.0%
Jerónimo Martins	18.95	-1.0%	-17.8%
Mota Engil	3.54	-1.1%	-10.5%
Navigator	3.85	-0.4%	8.4%
NOS	3.30	-0.5%	3.1%
REN	2.32	-0.6%	-0.4%
Semapa	14.16	-1.3%	5.7%
Sonae SGPS	0.88	-0.9%	-2.5%

CDS 5Y	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUA	39 p.b.	0 p.b.	-8 p.b.
Alemanha	10 p.b.	0 p.b.	-6 p.b.
Espanha	39 p.b.	0 p.b.	4 p.b.
França	38 p.b.	1 p.b.	13 p.b.
Irlanda	20 p.b.	0 p.b.	-4 p.b.
Itália	76 p.b.	1 p.b.	-1 p.b.
Portugal	39 p.b.	1 p.b.	8 p.b.
Brasil	165 p.b.	4 p.b.	32 p.b.

S&P 500	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Info Technology	4 363	0.4%	28.4%
Health Care	1 705	-0.4%	7.2%
Financials	683	-0.5%	9.1%
Communications	313	0.1%	27.2%
Consumer Discretionary	1 499	2.0%	5.7%
Industry	1 031	-0.2%	6.8%
Consumer Staples	828	0.0%	8.6%
Energy	694	-0.9%	8.4%
Utilities	350	-0.4%	8.6%
Real Estate	237	-0.1%	-5.6%
Materials	558	-0.1%	3.5%

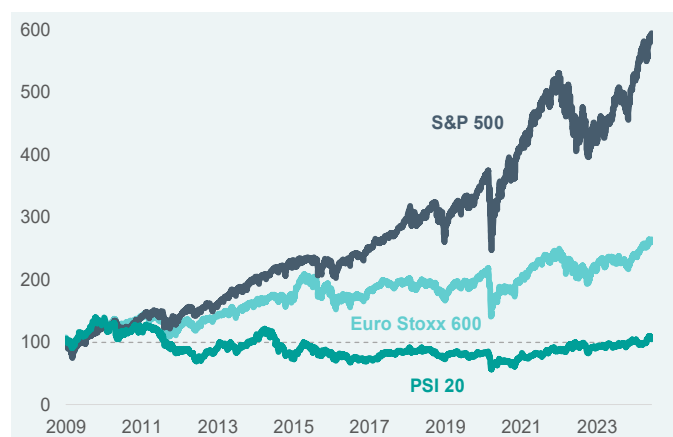
VOLATILIDADE	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
VIX	12.6	-2.3%	0.8%
VSTOXX	19.0	5.2%	39.8%

CRÉDITO	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
ITRAXX			
Main	62 p.b.	1 p.b.	6 p.b.
Crossover	323 p.b.	3 p.b.	3 p.b.
Sénior	73 p.b.	1 p.b.	8 p.b.
Subordinadas	128 p.b.	1 p.b.	10 p.b.

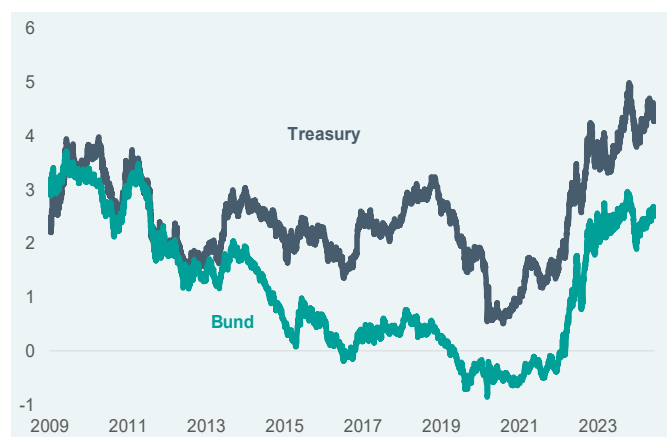
COMMODITIES	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
WTI	80.90	0.1%	12.9%
Brent	85.25	0.3%	10.7%
Gás Natural (EUA)	2.75	-4.1%	1.8%
Gás Natural (Europa)	33.82	-3.0%	4.6%
Ouro	2 299.81	-0.8%	11.5%
Cobre	9 571.00	-0.9%	11.8%
Alumínio	2 496.00	-0.3%	4.7%
Índice CRB Metals	1 067.94	-0.9%	3.5%
Milho	436.50	-1.5%	-13.3%
Trigo	560.50	0.0%	-14.6%
Soja	1 107.00	-0.4%	-11.1%
Café	229.30	-2.9%	22.6%
Cacau	7 848.00	-0.9%	94.3%
Índice CRB Food	518.190	0.0%	11.3%

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	Jun. 25	Índice S&P/CS de preços da habitação – homóloga (%)	Abr.	7.0	7.2	7.5 (r+)
	Jun. 25	Confiança dos consumidores (Conference Board)	Jun.	100.0	100.4	101.3 (r-)
	Jun. 26	Vendas de novas habitações – mensal (%)	Mai.	-0.2	-11.3	2.0 (r+)
	Jun. 27	Novos pedidos semanais de subsídio desemprego (milhares)	Jun. 22	235		238
	Jun. 27	Encomendas de bens duradouros – mensal (%)	Mai.	0.0		0.6
	Jun. 28	Rendimento das famílias – mensal (%)	Mai.	0.4		0.3
	Jun. 28	Despesa das famílias – mensal (%)	Mai.	0.3		0.2
	Jun. 28	Deflator despesas de consumo pessoal – mensal / homóloga (%)	Mai.	0.0 / 2.6		0.3 / 2.7
	Jun. 28	Deflator <i>core</i> despesas consumo pessoal – mensal / homóloga (%)	Mai.	0.1 / 2.6		0.2 / 2.8
Zona Euro	Jun. 27	Índice de sentimento económico (pontos)	Jun.	96.4		96.0
Alemanha	Jun. 24	Índice IFO de clima empresarial (pontos)	Jun.	89.6	88.6	89.3
	Jun. 26	Índice GfK de confiança dos consumidores (pontos)	Jul.	-19.5	-21.8	-21.0 (r-)
França	Jun. 28	IPC – mensal / homóloga (%)	Jun. E	0.1 / 2.2		0.0 / 2.3
Espanha	Jun. 28	IPC – mensal / homóloga (%)	Jun. E	0.3 / 3.3		0.3 / 3.6
Portugal	Jun. 28	IPC – mensal / homóloga (%)	Jun. E	-		0.2 / 3.1
	Jun. 28	Vendas a retalho – mensal / homóloga (%)	Mai.	-		-1.1 / 2.2
China	Jun. 30	Índice PMI Manufacturing (pontos)	Jun.	49.6		49.5
	Jun. 30	Índice PMI Non-Manufacturing (pontos)	Jun.	50.9		51.1

Indicadores e eventos económicos mais recentes

Região	Data		Período	Estimado	Actual	Anterior
EUA	Jun. 17	Índice Empire Manufacturing (pontos)	Jun.	-10.0	-6.0	-15.6
	Jun. 18	Vendas a retalho – mensal (%)	Mai.	0.3	0.1	-0.2 (r-)
	Jun. 18	Produção industrial – mensal (%)	Mai.	0.4	0.9	0.0
	Jun. 19	Índice NAHB de sentimento no mercado da habitação (pontos)	Jun.	46	43	45
	Jun. 20	Novos pedidos de subsídio desemprego (milhares)	Jun. 15	235	238	243 (r+)
	Jun. 20	Início de novas construções – mensal (%)	Mai.	0.7	-5.5	4.1 (r-)
	Jun. 20	Licenças de construção – mensal (%)	Mai.	0.7	-3.8	-3.0
	Jun. 20	Índice Philadelphia Fed (pontos)	Jun.	5.0	1.3	4.5
Zona Euro	Jun. 20	Índice de confiança dos consumidores (pontos)	Jun.	-13.8	-14.0	-14.3
	Jun. 21	Índice PMI Manufacturing (pontos)	Jun.	47.9	45.6	47.3
	Jun. 21	Índice PMI Serviços (pontos)	Jun.	53.4	52.6	53.2
	Jun. 21	Índice PMI Compósito (pontos)	Jun.	52.5	50.8	52.2
Alemanha	Jun. 18	Índice ZEW de expectativas (pontos)	Jun.	50.0	47.5	47.1
	Jun. 20	IPP – mensal / homóloga (%)	Mai.	0.1 / -2.1	0.0 / -2.2	0.2 / -3.3
Portugal	Jun. 20	IPP – mensal / homóloga (%)	Mai.	-	0.3 / 0.7	-0.1 / -0.9
Reino Unido	Jun. 19	IPC – mensal / homóloga (%)	Mai.	0.4 / 2.0	0.3 / 2.0	0.3 / 2.3
	Jun. 19	IPC <i>core</i> – homóloga (%)	Mai.	3.5	3.5	3.9
	Jun. 20	Banco de Inglaterra anuncia <i>Bank rate</i> (%)*	Jun. 20	5.25	5.25	5.25
China	Jun. 17	Produção industrial – homóloga (%)	Mai.	6.2	5.6	6.7
	Jun. 17	Vendas a retalho – homóloga (%)	Mai.	3.0	3.7	2.3
Japão	Jun. 21	IPC – homóloga (%)	Mai.	2.9	2.8	2.5
Brasil	Jun. 19	Banco central anuncia taxa de juro Selic (%)*	Jun. 19	10.25	10.50	10.50

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.

