

8 de maio de 2024

Suécia segue a Suíça e anuncia corte dos juros.

Banco Central da Suécia anuncia descida da taxa de juro.

O Banco Central da Suécia anunciou esta manhã uma descida da taxa de juro de referência de 4% para 3.75%. Esta descida, a primeira desde 2016, e que poderá ser seguida por outras duas na 2ª metade do ano, antecede movimento semelhante esperado por parte do BCE no próximo mês. O Banco Central da Suécia torna-se, assim, na segunda autoridade monetária das economias avançadas a descer os juros, depois do Banco Nacional da Suíça, a 21 de Março. A economia sueca permaneceu em contracção entre Janeiro e Março, pelo 4º trimestre consecutivo, com uma quebra acentuada da construção e um recuo do consumo, enquanto a inflação apresenta uma clara trajectória descendente (embora ainda apresente níveis elevados, de 4.1% YoY e 2.2% na medida core). A coroa sueca perde 0.7% face ao euro (EUR/SEK 11.75) e 1% face ao dólar. O dólar recupera em termos efectivos pela 3ª sessão consecutiva, situando-se a cotação EUR/USD em torno de 1.074.

Acções europeias prolongam recuperação.

Os mercados accionistas europeus apresentam hoje ganhos pela 4ª sessão consecutiva, tendo o índice Euro Stoxx 600 atingido um novo máximo histórico esta manhã. A recuperação dos últimos dias tem beneficiado do tom genericamente positivo dos resultados empresariais do 1º trimestre e da expectativa de que o Fed venha a iniciar um corte dos juros de referência ainda este ano, consolidada pelo arrefecimento do mercado de trabalho conhecido na 6ª feira. No entanto, é ainda grande a incerteza em torno da actuação do Fed. **Neel Kashkari, Presidente do Fed de Minneapolis, defendeu ontem que os juros de referência do Fed deverão permanecer aos níveis actuais por um período prolongado** e afirmou mesmo que apoiaria uma subida dos juros caso a inflação permanecesse a níveis excessivos, próximos de 3%. Note-se, contudo, que Kashkari não tem actualmente poder de voto no comité de política monetária do Fed, o que poderá explicar o impacto contido destas declarações. As *yields* da dívida norte-americana e europeia sobem hoje marginalmente, após várias sessões de descida.

Preços do petróleo acentuam queda.

Os preços do petróleo caem hoje mais de 1%, com o Brent a ser transaccionado a USD 82.1/barril, com o mercado a antecipar que, esta tarde, será divulgado um aumento significativo dos *stocks* de *crude* nos EUA na última semana. A situação geopolítica no Médio Oriente continua, no entanto, a condicionar o mercado, depois de Israel não ter aceite uma proposta de cessar-fogo em Gaza, tendo iniciado uma intervenção militar na cidade de Rafah. Esta operação tem merecido a crítica dos EUA, que terão suspenso temporariamente o fornecimento de material militar a Israel.

ACÇÕES	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Dow Jones	38 884	0.1%	3.2%
S&P 500	5 188	0.1%	8.8%
Nasdaq	16 333	-0.1%	8.8%
Euro Stoxx 600	514	1.1%	7.3%
PSI	6 716	1.0%	5.0%
IBEX 35	11 081	1.5%	9.7%
DAX	18 430	1.4%	10.0%
CAC 40	8 076	1.0%	7.1%
FTSE 100	8 314	1.2%	7.5%
Nikkei 225	38 202	-1.6%	14.2%
Bovespa	129 211	0.6%	-3.7%
Hang Seng	18 321	-0.9%	7.5%
Shanghai Composite	3 128	-0.6%	5.2%
MSCI World (Euros)	322	0.3%	10.0%

DIVIDA PUBLICA	Alemanha	EUA	Portugal
2 anos	2.90%	4.83%	2.89%
5 anos	2.46%	4.47%	2.66%
10 anos	2.42%	4.46%	3.07%
30 anos	2.54%	4.60%	3.50%

Varição Diária

2 anos	-1 p.b.	0 p.b.	-1 p.b.
5 anos	-4 p.b.	-2 p.b.	-3 p.b.
10 anos	-5 p.b.	-3 p.b.	-4 p.b.
30 anos	-5 p.b.	-4 p.b.	-4 p.b.

SWAPS	Europa	EUA	R. Unido
2 anos	3.259%	4.751%	4.710%
5 anos	2.811%	4.241%	4.193%
10 anos	2.709%	4.087%	4.036%
30 anos	2.416%	3.848%	4.047%

MONETARIO	Euribor	SOFR USD	Sonia GBP
1m	3.852%	5.320%	5.198%
3m	3.824%	5.323%	5.170%
6m	3.791%	5.287%	5.103%
12m	3.658%	5.145%	4.984%

CAMBIOS	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUR / USD	1.077	0.0%	-2.7%
EUR / GBP	0.860	0.3%	-0.8%
EUR / CHF	0.978	0.1%	5.3%
GBP / USD	1.253	-0.3%	-1.8%
USD / JPY	154.500	0.4%	9.7%
USD / CNY	7.219	0.1%	1.7%
EUR / AUD	1.632	0.3%	0.8%
EUR / NOK	11.735	0.6%	4.9%
EUR / SEK	11.676	0.3%	5.1%
USD / BRL	5.075	0.1%	4.6%
EUR / CNY	7.775	0.1%	-1.0%

EUR/USD

Suportes	1.0691	1.0648	1.0601
Resistências	1.0811	1.0866	1.0915

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

8 de maio de 2024

EURO STOXX 600	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Banking	201	1.7%	19.2%
Chemicals	1 317	1.6%	1.6%
Healthcare	1 148	1.5%	8.2%
Retail	427	1.4%	5.9%
Telecoms	198	0.0%	0.5%
Oil & Gas	380	0.0%	6.6%
Utilities	384	1.7%	-2.2%
Info Technology	846	1.8%	11.2%
Insurance	371	1.1%	7.1%
Industrial Goods&Services	852	0.8%	10.1%
Autos	688	-0.1%	9.6%

PSI	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Altri	5.22	0.6%	13.5%
BCP	0.34	3.0%	22.9%
Corticeira Amorim	9.70	1.0%	6.1%
CTT	4.46	-0.2%	27.7%
EDP	3.58	1.9%	-21.5%
EDP Renováveis	13.79	3.6%	-25.6%
Galp Energia	19.81	-0.6%	48.5%
Greenvolt	8.32	0.0%	1.7%
Ibersol	6.98	-0.3%	4.5%
Jerónimo Martins	19.60	-1.0%	-14.9%
Mota Engil	4.09	-0.1%	3.2%
Navigator	4.25	1.0%	19.8%
NOS	3.28	0.2%	2.5%
REN	2.28	0.0%	-2.2%
Semapa	15.76	0.4%	17.6%
Sonae SGPS	0.96	0.5%	5.6%

CDS 5Y	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUA	43 p.b.	1 p.b.	18 p.b.
Alemanha	9 p.b.	-1 p.b.	-8 p.b.
Espanha	35 p.b.	-1 p.b.	0 p.b.
França	24 p.b.	-1 p.b.	-1 p.b.
Irlanda	21 p.b.	0 p.b.	-3 p.b.
Itália	62 p.b.	0 p.b.	-30 p.b.
Portugal	35 p.b.	0 p.b.	4 p.b.
Brasil	136 p.b.	0 p.b.	3 p.b.

S&P 500	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Info Technology	3 770	-0.5%	11.0%
Health Care	1 661	0.8%	4.4%
Financials	685	0.3%	9.3%
Communications	292	0.6%	18.8%
Consumer Discretionary	1 461	-0.6%	3.0%
Industry	1 052	0.2%	9.0%
Consumer Staples	819	1.1%	7.4%
Energy	712	-0.1%	11.2%
Utilities	353	1.1%	9.6%
Real Estate	234	1.1%	-6.8%
Materials	574	1.2%	6.3%

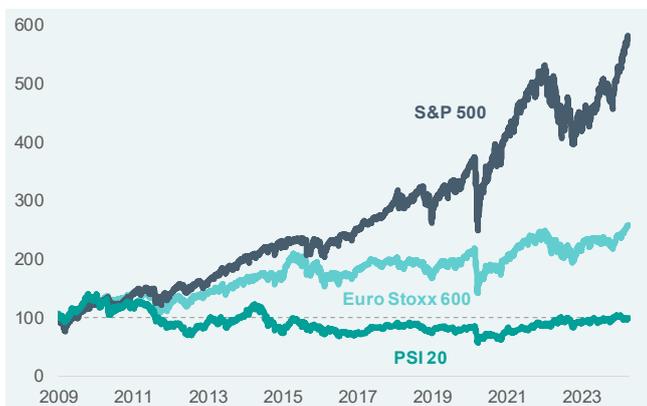
VOLATILIDADE	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
VIX	13.2	-1.9%	6.3%
VSTOXX	14.1	-1.5%	3.8%

CRÉDITO	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
ITRAXX			
Main	52 p.b.	-1 p.b.	-11 p.b.
Crossover	300 p.b.	-6 p.b.	-4 p.b.
Sénior	59 p.b.	-1 p.b.	-12 p.b.
Subordinadas	109 p.b.	-3 p.b.	-7 p.b.

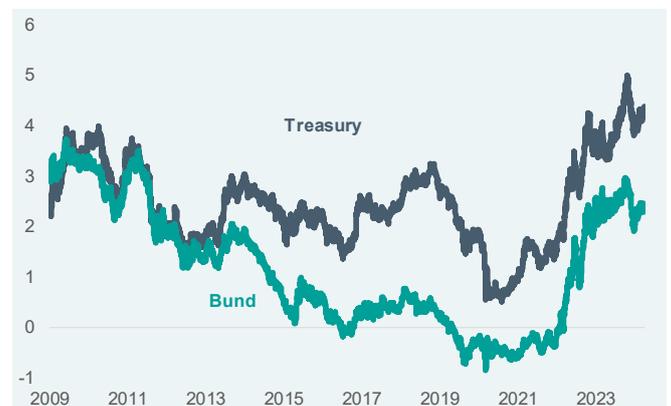
COMMODITIES	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
WTI	78.38	-0.1%	9.4%
Brent	83.16	-0.2%	7.9%
Gás Natural (EUA)	2.21	0.5%	-12.4%
Gás Natural (Europa)	31.07	-2.3%	-4.0%
Ouro	2 312.54	-0.6%	12.1%
Cobre	9 910.00	1.5%	15.8%
Alumínio	2 551.50	0.9%	7.0%
Índice CRB Metals	1 099.95	0.2%	6.6%
Milho	467.00	-0.4%	-5.5%
Trigo	642.75	-0.9%	-0.5%
Soja	1 246.50	-0.2%	-5.1%
Café	195.20	-2.8%	4.8%
Cacau	7 588.00	-6.8%	84.6%
Índice CRB Food	527.530	1.0%	13.3%

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	Mai. 09	Novos pedidos semanais de subsídio desemprego (milhares)	Mai. 04	213		208
	Mai. 10	Índice de confiança dos consumidores da Univ. Michigan (pontos)	Mai.	76.8		77.2
Zona Euro	Mai. 06	Índice PMI Serviços (pontos)	Abr. F	52.9	53.3	51.5
	Mai. 06	Índice PMI Compósito (pontos)	Abr. F	51.4	51.7	50.3
	Mai. 06	IPP – mensal / homóloga (%)	Mar.	-0.4 / -7.7	-0.4 / -7.8	-1.1 / -8.5
Alemanha	Mai. 07	Encomendas à indústria – mensal / homóloga (%)	Mar.	0.4 / -0.7	-0.4 / -1.9	-0.8 / -8.8
	Mai. 07	Exportações – mensal (%)	Mar.	0.3	0.9	-1.6 (r+)
	Mai. 08	Produção industrial – mensal / homóloga (%)	Mar.	-0.7 / -3.6	-0.4 / -3.3	1.7 / -5.3 (r-)
Portugal	Mai. 08	Taxa de desemprego (% da população activa)	1T	-		6.6
	Mai. 10	Saldo da balança de bens (EUR milhões)	Mar.	-		-2356
Reino Unido	Mai. 09	Banco de Inglaterra anuncia <i>Bank rate</i> (%)*	Mai. 09	5.25		5.25
	Mai. 10	PIB – trimestral / homóloga (%)	1T	0.4 / 0.0		-0.3 / -0.2
China	Mai. 06	Índice Caixin PMI Serviços (pontos)	Abr.	52.5	52.5	52.7
	Mai. 09	Exportações – homóloga (%)	Abr.	1.5		-7.5
	Mai. 09	Importações – homóloga (%)	Abr.	4.0		-1.9
	Mai. 11	IPP – mensal / homóloga (%)	Abr.	-2.3		-2.8
	Mai. 11	IPC – mensal / homóloga (%)	Abr.	0.1		0.1
Brasil	Mai. 08	Banco Central anuncia taxa de juro Selic (%)*	Mai. 08	10.50		10.75

Indicadores e eventos económicos mais recentes

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	Encomendas à indústria – mensal (%)	Mar.	1.6	1.6	1.2 (r-)
	Mai. 03	Criação de emprego não-agrícola (milhares)	Abr.	240	175	315 (r+)
	Mai. 03	Taxa de desemprego (% da população activa)	Abr.	3.8	3.9	3.8
	Mai. 03	Remuneração média horária – mensal / homóloga (%)	Abr.	0.3 / 4.0	0.2 / 3.9	0.3 / 4.1
Zona Euro	Mai. 03	Índice ISM Serviços (pontos)	Abr.	52.0	49.4	51.4
	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
Alemanha	Abr. 30	IPC <i>core</i> – homóloga (%)	Abr. E	2.6	2.7	2.9
	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. 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
China	Mai. 02	Produção industrial – mensal / homóloga (%)	Mar.	-	2.6 / 3.5	0.3 / 0.8 (r-)
	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

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.

