



Mercados Hoje (02/08/2023)

Cenário Internacional

Resumo – As bolsas americanas fecharam em queda, reagindo ao rebaixamento da nota dos EUA de AAA para AA+, pela agência de classificação de risco Fitch. Na ponta oposta, economistas de destaque, incluindo o ex-secretário do Tesouro dos EUA, Larry Summers, o CEO do JP Morgan, Jamie Dimon e o conselheiro econômico-chefe da Allianz, Mohamed El-Erian criticaram a decisão da Fitch.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos caiu 2 pontos, cotado a 4,87% e o rendimento do título de 10 anos subiu 6 pontos, cotado a 4,08%.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
ASIA					
Xangai	-0,89%	3.261,690	-0,43%	-0,89%	5,58%
Japão	-2,30%	32.707,690	-0,16%	-1,40%	25,34%
EUROPA					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	-1,35%	460,840	-2,11%	-2,23%	8,46%
Índice Geral Europa (small caps)	-1,69%	315,010	-2,50%	-2,52%	5,95%
EUA					
S&P 500	-1,38%	4.513,390	-1,50%	-1,65%	17,55%
Nasdaq	-2,17%	13.973,450	-2,40%	-2,60%	33,51%
Dow Jones	-0,98%	35.282,520	-0,50%	-0,78%	6,44%
Russell 2000 (small caps)	-1,37%	1.966,832	-0,74%	-1,81%	11,67%
AMÉRICA LATINA					
Argentina	-1,72%	445.226,200	-2,74%	-2,61%	120,32%
Chile	-1,56%	6.332,100	-0,11%	-0,97%	20,34%
México	-1,71%	53.283,560	-2,96%	-2,80%	9,94%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	-0,56%	2.078,360	-0,44%	-0,56%	1,45%
Bonds Corp. Investment Grade**	-0,67%	3.053,480	-0,44%	-0,67%	2,87%
Ishare JP Morgan USD Emergi	-0,72%	85,840	-1,57%	-1,71%	4,40%

Benchmarks:

*Renda fixa americana, pré-fixado, composto por: Treasuries (~44%), Hipotecários (~28%), Corporativos (~26%) e Securizados (~2%), com duration de 7 anos.

**Renda fixa corporativa americana com grau de investimento, pré-fixado, com duration de 10 anos.

***Renda fixa emergente, pré-fixado, composto geograficamente por: Oriente Médio/África (~35%), Américas (~21%), Ásia (~16%) e Europa (~10%), com duration de 10 anos.

Destaques de alta

- As redes de farmácias Walgreens (+3,72%) e CVS (+3,33%); a distribuidora de remédios Cardinal Health (+1,58%); o conglomerado Newell Brands (+1,58%); as empresas alimentícias Hormel Foods (+1,97%), Campbell (+1,56%) e General Mills (+1,49%).

Destaques de queda

- A fabricante de produtos de geração elétrica Generac (-24,40%); os fabricantes de semicondutores Advanced Micro (-7,02%), NVIDIA (-4,81%) e Intel (-3,94%); as techs Snowflake (-6,78%), Amazon (-2,64%), Microsoft (-2,63%) e Meta (-2,60%); o conglomerado de mídia Walt Disney (-3,07%); a fabricante de aeronaves Boeing (-2,79%); e a montadora de automóveis elétricos Tesla (-2,67%).

O DXY, índice do dólar americano, relação entre a moeda dos EUA e uma cesta de moedas globais (Euro, Iene, Libra, Dólar canadense, Coroa sueca e Franco suíço), fechou em alta de +0,32%, cotado a 102,6 pontos.

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	-1,91%	487,500	-6,61%	-3,03%	-28,15%
Trigo	-1,80%	640,500	-9,02%	-3,94%	-19,03%
Soja	-1,18%	1.429,750	-4,02%	-1,40%	-6,04%
Café	1,46%	166,950	5,30%	0,69%	-0,18%
Açúcar	-0,78%	24,200	1,42%	0,41%	20,90%
Petróleo Brent	-1,72%	83,450	-1,55%	-2,48%	-2,95%
Petróleo West Texas (WTI)	-2,03%	79,720	-1,18%	-2,50%	-0,98%
Gás natural EUA	-2,81%	2,488	-5,86%	-5,86%	-43,84%
Gás natural Europa (GBP)	6,27%	72,160	15,13%	0,19%	-59,53%
Nickel*	0,28%	22.189,000	1,92%	1,08%	-27,50%
Cobre	-1,66%	384,350	-2,28%	-4,30%	0,62%
Alumínio*	-1,57%	2.221,060	0,50%	-2,01%	-6,60%
Paládio	0,01%	1.247,130	-0,23%	-3,12%	-30,44%
Ouro	-0,51%	1.934,450	-1,28%	-1,56%	6,05%

* Dados com dia útil de atraso

Os mercados de commodities são negociados em vários mercados, em países distintos e com horários de fechamento diferentes.

CRIPTOMOEDAS					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Bitcoin	-0,05%	29.104,07	-0,81%	-0,30%	76,06%
Ethereum	-0,01%	1.841,24	-1,87%	-0,63%	53,54%

Detalhamentos

A Fitch rebaixou, ontem, após o fechamento dos mercados, a nota de crédito dos Estados Unidos de AAA para AA+, citando a perspectiva de deterioração fiscal nos próximos três anos, bem como uma dificuldade, crescente, em conter a escalada da dívida do governo. Com a decisão, a Fitch se tornou a segunda maior agência de classificação de risco a cortar a nota americana, após a decisão da Standard & Poor's, em 2011, de rebaixar o país de sua classificação AAA.

Várias grandes corretoras disseram que é improvável que o rebaixamento da Fitch resulte em uma pressão sustentada nos mercados financeiros dos EUA, observando que a economia está mais forte do que em 2011. A avaliação do Goldman Sachs, é que o downgrade terá efeito limitado sobre o mercado, não devendo provocar ondas de vendas por grandes investidores dos títulos do Tesouro americano.

O setor privado dos EUA criou 324 mil vagas de trabalho em julho, segundo dados divulgados pela Automatic Data Processing (ADP). O número de postos ficou bem acima da abertura de 175 mil vagas projetada por economistas.

Os economistas do Bank of America revogaram sua previsão de uma recessão nos EUA, tornando-se o primeiro grande banco de Wall Street a recuar, oficialmente, do termo "recessão", em meio ao crescente otimismo sobre as perspectivas econômicas. O BofA prevê um crescimento do PIB dos EUA de +2,0% nos três meses finais do ano, +0,7% em 2024 e +1,8% em 2025. A mudança representa cerca de +0,5% e +0,7% a mais em 2023 e 2024, respectivamente, do que o previsto anteriormente.

Incertezas quanto ao ritmo de produção de aço na China e o desapontamento dos investidores, em relação às medidas de estímulo anunciadas por Pequim, pesaram sobre os negócios com minério de ferro nesta quarta-feira. Na Bolsa de Commodity de Dalian (DCE), os contratos do metal fecharam o dia em baixa de -0,5%, para 835,50 yuans (US\$116,17) por tonelada.

Os preços do petróleo caíram, com os investidores reavaliando o crescimento da demanda em meio ao rebaixamento do crédito soberano dos EUA. O fato do governo americano ter retirado uma oferta para comprar 6 milhões de barris, para a Reserva Estratégica de Petróleo, também pressionou os preços para baixo.

Cenário doméstico - Brasil

Resumo - O Ibovespa encerrou em queda, porém, melhor que as bolsas americanas, liderado por Vale e Petrobras, com o recuo das commodities. Investidores chegaram ao momento da decisão do Copom divididos sobre o tamanho do corte de juros.

Após o fechamento do mercado, o BC decidiu cortar em -0,5% a taxa Selic, para 13,75% ao ano. O corte foi maior que o projetado pela maioria do mercado (-0,25%).

O dólar comercial fechou em alta.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	-0,32%	120.858,72	0,56%	-0,89%	10,14%
ETF Small Cap (SMALL11)	-0,08%	113,00	0,83%	0,09%	17,07%
Dólar Comercial	0,39%	4,81	1,65%	1,79%	-8,90%
CDI	0,05%	13,65%	0,15%	0,10%	7,75%

O volume financeiro na B3 somou 20,8 bilhões.

No mercado de juros futuros, as taxas fecharam mistas. O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 10,95%, no começo do ano que vem e 9,05%, no início de 2025.

Destaques de alta



- A educacional Cogna (+3,31%); as processadoras de carne JBS (+2,52%) e Marfrig (+0,94%); as incorporadoras Cyrela (+2,47%) e Eztec (+1,23%); as varejistas Renner (+1,88%) e Arezzo (+1,24%); o supermercadista Pão de Açúcar (+1,67%); as elétricas Copel (+1,42%), Eletrobras ON (+0,55%) & PNB (+0,21%) e Equatorial (+0,48%).

Destaques de queda



- A Cielo (-9,15%); a Locaweb (-5,13%); as siderúrgicas CSN (-2,92%) e Gerdau (-1,37%); a Petrobras PN (-0,23%) e ON (-0,70%); as varejistas Magalu (-2,92%) e Via (-1,89%); a petroquímica Braskem (-2,19%); a operadora de saúde Hapvida (-1,86%); e a mineradora Vale (-1,63%).

Detalhamentos

O Comitê de Política Monetária, COPOM, decidiu, por um placar apertado (5 a 4), reduzir a taxa Selic em 0,5%, de 13,75% para 13,25%. O corte foi mais forte que o esperado pelo mercado (que projetava um corte de 0,25%). As projeções de inflação do BC para 2023 e 2024, estão em 4,9% e 3,4%, respectivamente. O teto da meta para esses anos é de 4,75% e 4,5%, pela ordem. Segundo a instituição, de forma unânime, se o cenário de desinflação seguir se confirmando no país, as próximas reuniões anteveem cortes de mais -0,5% da taxa Selic.

A Verde Asset, liderada por Luis Stuhlberger, está mais otimista com a atividade brasileira em função de fatores estruturais. Reformas importantes, — a maioria herdada de governos anteriores — além da boa perspectiva para a reforma tributária, no mandato corrente, e o novo regime fiscal, podem viabilizar uma aceleração do PIB do Brasil num cenário internacional mais benigno. A gestora projeta crescimento de +2,5% para o PIB em 2023 e algo entre +2,0% e +3,0% em 2024, acima do consenso de mercado da pesquisa Focus, do Banco Central, de +2,2% e +1,3%, respectivamente.

Os investidores estrangeiros aportaram R\$ 1,27 bilhão em recursos no segmento secundário da B3 (ações já listadas), na segunda-feira, 31 de julho, dia que o Ibovespa subiu +1,46%. Assim, o superávit da categoria no mês terminou em R\$ 7,11 bilhões. Foi o terceiro maior aporte mensal do estrangeiro no ano, atrás de janeiro (quando o saldo totalizou R\$ 12,55 bilhões) e junho (que teve aportes de R\$ 10,14 bilhões). No acumulado do ano, o saldo do estrangeiro é positivo em R\$ 24,13 bilhões.

