



## Mercados Hoje (03/08/2023)

### Cenário Internacional

**Resumo** – As bolsas americanas fecharam em queda, ainda digerindo o rebaixamento da nota do país pela Fitch e à espera do relatório de empregos de julho, o payroll. As taxas dos títulos mais longos do Tesouro americano tiveram forte alta e pesaram sobre os negócios.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos permaneceu estável, cotado a 4,88% e o rendimento do título de 10 anos subiu 10 pontos, cotado a 4,18%.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
<b>ASIA</b>					
Xangai	0,58%	3.280,463	0,14%	-0,32%	6,19%
Japão	-1,68%	32.159,280	-1,83%	-3,05%	23,24%
<b>EUROPA</b>					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	-0,63%	457,930	-2,73%	-2,85%	7,78%
Índice Geral Europa ( <i>small caps</i> )	-0,27%	314,170	-2,76%	-2,78%	5,67%
<b>EUA</b>					
S&P 500	-0,25%	4.501,890	-1,75%	-1,90%	17,25%
Nasdaq	-0,10%	13.959,710	-2,49%	-2,69%	33,38%
Dow Jones	-0,19%	35.215,890	-0,69%	-0,97%	6,24%
Russell 2000 ( <i>small caps</i> )	-0,28%	1.961,403	-1,02%	-2,09%	11,36%
<b>AMÉRICA LATINA</b>					
Argentina	-0,83%	441.515,700	-3,55%	-3,42%	118,48%
Chile	-0,94%	6.272,880	-1,04%	-1,90%	19,21%
México	0,30%	53.445,090	-2,67%	-2,51%	10,28%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	-0,30%	2.072,070	-0,74%	-0,87%	1,14%
Bonds Corp. Investment Grade**	-0,46%	3.039,500	-0,89%	-1,12%	2,40%
Ishare JP Morgan USD Emergi	-0,85%	85,110	-2,41%	-2,54%	3,52%

Benchmarks:

\*Renda fixa americana, pré-fixado, composto por: Treasuries (~44%), Hipotecários (~28%), Corporativos (~26%) e Securitizados (~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

- Os fabricantes de semicondutores Advanced Micro (+3,48%) e Intel (+1,40%); o banco First Republic (+2,85%); as petroleiras Devon (+2,19%) e Exxon (+1,74%); a montadora de automóveis elétricos Tesla (+2,05%); a Nike (+1,05%).

## Destaques de queda

- A empresa de serviços de TI DXC Technology (-29,44%); a empresa de turismo Expedia (-16,38%); a instituição financeira PayPal (-12,32%); a fabricante de produtos de geração elétrica Generac (-4,47%); as techs Snowflake (-2,16%) e Apple (-0,73%); e os conglomerados industriais Caterpillar (-2,13%), 3M (-1,58%) e Honeywell (-1,24%).

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 queda de -0,11%, cotado a 102,5 pontos.

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	-1,54%	480,750	-7,66%	-4,13%	-28,96%
Trigo	-2,03%	627,000	-10,76%	-5,77%	-20,58%
Soja	-0,07%	1.428,750	-4,20%	-1,59%	-6,22%
Café	-1,32%	164,750	3,60%	-0,94%	-1,80%
Açúcar	-0,74%	24,020	0,38%	-0,62%	19,65%
Petróleo Brent	2,45%	85,240	0,58%	-0,37%	-0,87%
Petróleo West Texas (WTI)	2,59%	81,550	1,31%	-0,04%	1,52%
Gás natural EUA	3,55%	2,565	-3,33%	-3,33%	-42,33%
Gás natural Europa (GBP)	5,90%	76,420	23,49%	7,47%	-56,59%
Nickel*	-3,65%	21.379,000	1,52%	0,69%	-27,78%
Cobre	1,46%	389,950	-0,92%	-2,96%	2,02%
Alumínio*	-2,30%	2.170,010	-1,25%	-3,72%	-8,22%
Paládio	0,05%	1.258,660	0,66%	-2,26%	-29,82%
Ouro	0,00%	1.934,060	-1,30%	-1,58%	6,03%

\* 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	0,01%	29.288,94	-0,18%	0,27%	77,06%
Ethereum	0,05%	1.843,76	-1,74%	-0,56%	53,65%

## Detalhamentos

O gestor de hedge funds, Bill Ackman, disse que está vendido nos títulos do Tesouro de 30 anos, em uma aposta de que a inflação de longo prazo ficará mais próxima de 3%, do que a meta do Fed de 2%. Esse fator poderia levar a taxa da Treasury de 30 anos para 5,5% (em atuais 4,3%). Segundo ele, "a surpresa com as taxas de longo prazo dos EUA podem permanecer à luz das mudanças estruturais que, provavelmente, levarão a níveis mais altos de inflação de longo prazo".

O PMI composto dos EUA, que agrega serviços e indústria, voltou a perder fôlego em julho, registrando 52,0 pontos no mês, ante os 53,2 de junho. O indicador sugere que a economia ainda está crescendo (uma vez que se encontra acima dos 50 pontos), porém, sob um ritmo mais fraco que em meses anteriores.

Os pedidos de auxílio-desemprego nos Estados Unidos subiram 6 mil na semana encerrada no dia 29 de julho, para 227 mil. O resultado veio em linha com a expectativa dos analistas.

O índice de gerentes de compras (PMI, na sigla em inglês) composto da zona do euro, que engloba os setores industrial e de serviços, caiu de 49,9 em junho para 48,6 em julho, atingindo o menor nível em oito meses. O número ficou abaixo da expectativa de analistas, de 48,9 pontos, e indicou contração da economia por mais um mês (pois se manteve abaixo dos 50 pontos).

O índice de preços ao produtor (PPI, na sigla em inglês) da zona do euro caiu -3,4% em junho ante igual mês do ano passado, acelerando a queda em relação ao declínio anual de -1,6% de maio. Analistas previam recuo anual menor em junho, de -3,1%.

O Banco da Inglaterra (Boe) decidiu elevar os juros básicos em 0,25 ponto, para 5,25%, na reunião de hoje, com objetivo de levar a inflação de volta para a meta de 2%. É o maior nível de juros desde fevereiro de 2008. A decisão foi tomada pela maioria de seis votantes, enquanto dois apoiaram uma alta de 0,50 ponto e um preferia deixar os juros estáveis.

O preço do petróleo subiu hoje, em um movimento de recuperação, após a forte queda de -2,0% na véspera. A commodity energética ganhou fôlego após a Arábia Saudita, principal liderança da Organização dos Países Exportadores de Petróleo e aliados (Opep+), anunciar uma extensão do cortes de oferta de 1 milhão de barris por dia (bpd), para o mês de setembro.

O minério de ferro na bolsa de Dalian encerrou as negociações com queda de -3,0%, a 810,50 iuanes (US\$112,70) por tonelada, em meio à preocupação com os estímulos vindos da China serem insuficientes para fortalecer o crescimento da economia do país.

## Cenário doméstico - Brasil

*Resumo* – Após subir quase 1,5% durante o dia, o Ibovespa fechou em queda, na esteira das bolsas americanas e acompanhando a aversão global ao risco, em dia de alta dos juros futuros longos ao redor do mundo. Nem mesmo o corte mais forte que o esperado na Selic foi capaz de estimular os investidores ao risco por aqui, em uma sessão de perdas nos papéis de bancos, siderúrgicas e varejistas.

O dólar comercial fechou em alta, a maior desde novembro, pressionado pela perda de atratividade do carregamento e pelo fortalecimento da moeda americana em relação à maioria das divisas de emergentes.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	-0,23%	120.585,77	0,33%	-1,11%	9,89%
ETF Small Cap (SMALL11)	-0,02%	112,98	0,81%	0,07%	17,05%
Dólar Comercial	2,20%	4,92	3,89%	4,02%	-6,90%
CDI	0,05%	13,65%	0,20%	0,15%	7,80%

O volume financeiro na B3 somou 27,3 bilhões.

No mercado de juros futuros, as taxas fecharam mistas. O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,35%, no começo do ano que vem e 9,00%, no início de 2025.

Destaques de alta 

- A produtora de painéis de madeira Dexco (+5,27%); as petroleiras Petro Rio (+4,22%), 3R Petroleum (+2,34%) e Petrobras ON (+1,42%) & PN (+1,28%); as produtoras de papel e celulose Suzano (+3,65%) e Klabin (+2,34%); as processadoras de carne Minerva (+2,93%) e Marfrig (+1,06%); as incorporadoras Cyrela (+2,78%) e Eztec (+1,97%).

## Destaques de queda

- As varejistas Via (-8,65%), Alpargatas (-5,26%), Magalu (-5,11%) e Renner (-2,37%); as siderúrgicas Gerdau (-0,94%) e CSN (-1,43%); os bancos Itaú (-0,77%) e Bradesco (-0,72%); a Meliuz (-6,24%); a Eletrobras ON (-5,15%) & PNB (-4,89%); o atacadista Carrefour (-3,38%); e a Sabesp (-3,04%).

### *Detalhamentos*

Os mercados futuros passaram a precificar em 40% a chance de um corte de -0,75% na Selic em setembro, projetando que o BC aumentará a intensidade de redução da taxa básica de juros. Dessa forma, o dia foi marcado pelo aumento da inclinação da curva de juros, uma vez que os títulos pré-fixados mais longos viram suas taxas subirem, acompanhando o movimento dos títulos do Tesouro americano.

O Itaú Unibanco alterou sua projeção para a taxa Selic de 2023, por ora, para 11,75% ao ano, após o corte de meio ponto porcentual do juro básico anunciado pelo Comitê de Política Monetária (Copom). A estimativa anterior era de 12,00% ao ano. O banco diz que vai esperar a divulgação da ata, na próxima terça-feira, para considerar mudanças adicionais e mais profundas em seu cenário.

Após a decisão do Copom de cortar a taxa Selic de 13,75% para 13,25% ao ano, mais do que os economistas e boa parte do mercado projetavam, o Banco do Brasil (BB) e a Caixa Econômica Federal (CEF) comunicaram leve redução em suas taxas de juros. Segundo o BB, a redução pode chegar a até 0,10 ponto porcentual ao mês, a depender da modalidade, e estará disponível a partir de amanhã. No crédito consignado do INSS, a taxa passará de 1,81% para 1,77% ao mês, na faixa mínima, e de 1,95% para 1,89% ao mês no patamar máximo. Já a Caixa Econômica Federal vai reduzir os juros do crédito consignado do INSS a partir desta quinta-feira. As taxas cairão de 1,74% para 1,70% ao mês.

O presidente Lula disse, nesta quinta-feira, que "não está com pressa" para fazer a reforma ministerial e que irá decidir sobre quais ministros serão substituídos na semana que vem, após sua participação na Cúpula da Amazônia, que será realizada em Belém (PA), entre 8 e 9 de agosto, e contará com a participação dos presidentes da região (Bolívia, Brasil, Colômbia, Equador, Guiana, Peru, Suriname e Venezuela).