



## Mercados Hoje (04/08/2023)

### Cenário Internacional

**Resumo** – As bolsas americanas fecharam em queda, com resultados corporativos mais fracos da Apple e com sinais de desaquecimento do mercado de trabalho. Esta perspectiva se refletiu na queda da taxa dos títulos do Tesouro americano. O S&P 500 e o Nasdaq caíram pelo quarto dia consecutivo e registraram suas piores semanas desde março.

No mercado de títulos americanos, o rendimento da Treasury de 2 anos caiu 12 pontos, cotado a 4,72% e o rendimento do título de 10 anos caiu 14 pontos, cotado a 4,03%.

BOLSAS PELO MUNDO					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
<b>ÁSIA</b>					
Xangai	0,23%	3.288,084	0,37%	-0,09%	6,44%
Japão	0,10%	32.192,750	-1,73%	-2,95%	23,37%
<b>EUROPA</b>					
Índice Geral Europa (Stoxx 600)	0,29%	459,280	-2,44%	-2,56%	8,09%
Índice Geral Europa ( <i>small caps</i> )	0,64%	316,180	-2,14%	-2,16%	6,34%
<b>EUA</b>					
S&P 500	-0,53%	4.478,030	-2,27%	-2,42%	16,63%
Nasdaq	-0,36%	13.909,240	-2,85%	-3,04%	32,89%
Dow Jones	-0,43%	35.065,620	-1,11%	-1,39%	5,79%
Russell 2000 ( <i>small caps</i> )	-0,20%	1.957,463	-1,21%	-2,28%	11,14%
<b>AMÉRICA LATINA</b>					
Argentina	2,28%	451.570,600	-1,36%	-1,22%	123,46%
Chile	0,33%	6.293,140	-0,72%	-1,58%	19,60%
México	1,02%	53.991,420	-1,67%	-1,51%	11,41%

RENDA FIXA INTERNACIONAL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Barclays US Aggregate*	-0,67%	2.058,150	-1,41%	-1,53%	0,46%
Bonds Corp. Investment Grade**	-0,76%	3.016,420	-1,65%	-1,87%	1,62%
Ishare JP Morgan USD Emergi	1,33%	86,240	-1,12%	-1,25%	4,89%

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

- As empresas de mídia Warner Bros (+8,38%) e Paramount (+3,58%); as techs Amazon (+8,27%) e Snowflake (+3,49%); as empresas de turismo Booking (+7,86%) e Expedia (+4,58%); a farmacêutica Amgen (+5,45%); os fabricantes de semicondutores Advanced Micro (+2,36%) e Intel (+1,14%).

## Destaques de queda

- A fabricante de semicondutores Microchip Technology (-6,77%); a empresa de refrigerantes Monster (-4,95%); a Apple (-4,80%); e a montadora Tesla (-2,11%).

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 -0,52%, cotado a 102,0 pontos.

COMMODITIES INTERNACIONAIS (USD)					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Milho	0,83%	484,750	-7,14%	-3,58%	-28,56%
Trigo	1,28%	635,000	-9,80%	-4,76%	-19,72%
Soja	1,07%	1.444,000	-2,91%	-0,26%	-4,95%
Café	-2,06%	161,350	1,89%	-2,57%	-3,41%
Açúcar	-1,37%	23,690	-0,92%	-1,91%	18,10%
Petróleo Brent	1,05%	86,030	1,51%	0,55%	0,05%
Petróleo West Texas (WTI)	1,32%	82,630	2,43%	1,06%	2,63%
Gás natural EUA	0,58%	2,580	-2,38%	-2,38%	-41,76%
Gás natural Europa (GBP)	-4,57%	72,930	17,94%	2,64%	-58,55%
Nickel*	0,11%	21.402,000	-0,85%	-1,67%	-29,47%
Cobre	-1,37%	384,600	-2,21%	-4,23%	0,68%
Alumínio*	0,83%	2.188,000	-0,86%	-3,34%	-7,87%
Paládio	0,18%	1.260,350	0,84%	-2,08%	-29,69%
Ouro	0,46%	1.942,910	-0,85%	-1,13%	6,52%

\* 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	0,32%	29.031,48	0,32%	-0,92%	74,96%
Ethereum	0,33%	1.826,79	0,33%	-1,75%	51,81%

## Detalhamentos

A Apple divulgou os resultados do segundo trimestre do ano. A companhia registrou uma receita de US\$ 81,8 bilhões no período, -1,5% inferior na comparação anual, porém, levemente acima do esperado pelo mercado (US\$ 81,7 bilhões), ajudado por ganhos em serviços. As receitas de serviços cresceram, atingiram máxima histórica e foram o destaque positivo do resultado. A empresa atingiu a marca de mais de 1 bilhão de assinaturas pagas. Todavia, as vendas do iPhone caíram -2,4% no trimestre, para US\$ 39,7 bilhões, em comparação com uma estimativa de US\$ 39,8 bilhões.

A Amazon reportou resultados do segundo trimestre, com receita e lucro acima do esperado. A receita saltou +10,9% e o lucro operacional subiu de US\$ 3,3bi para US\$ 7,7bi, acima da estimativa de US\$ 4,7bi dos analistas. Seu segmento de computação na nuvem, AWS, cresceu +12,2% no comparativo anual. Por fim, a empresa divulgou guidances de receita e lucro operacional para o 3º trimestre também acima do que o mercado esperava. A receita deverá ficar entre US\$ 138bi e 143bi (ante uma estimativa de US\$138,3bilhões) e o lucro operacional entre US\$ 5,5bi e US\$ 8,5bi (estimado US\$5,4bilhões).

A economia dos EUA criou 187 mil empregos não-agrícolas em julho, segundo o relatório payroll, abaixo do esperado (200 mil vagas). A taxa de desemprego ficou em 3,5% da força de trabalho. O salário médio por hora no mês passado, variou +0,4% em relação a junho e +4,4% na base anual, acima dos +4,2% projetados, mas igual ao dado prévio revisado.

O banco central da China está discutindo com os empresários do setor imobiliário, formas de melhorar financeiramente o apoio ao setor. Mesmo assim, o minério de ferro na bolsa de Dalian encerrou as negociações do dia com queda de -0,8%, a 725,5 iuanes (US\$ 101,03 ) por tonelada.

Os preços do petróleo subiram, na sexta semana consecutiva de alta, devido aos cortes na produção da Arábia Saudita e da Rússia, dois dos maiores produtores mundiais. A Arábia Saudita estendeu, na quinta-feira, um corte voluntário de produção de petróleo de um milhão de barris por dia, até o final de setembro, enquanto a Rússia também disse que cortará suas exportações de petróleo em 300.000 barris por dia no próximo mês.

## Cenário doméstico - Brasil

*Resumo* – O Ibovespa fechou em queda, pelo quarto pregão seguido e próximo das mínimas do dia, na esteira das bolsas americanas, sob o peso negativo de Bradesco e Petrobras. Os balanços do Bradesco e da Petrobras inviabilizaram uma alta do índice, mesmo com a queda dos juros futuros na maior parte dos contratos.

O dólar comercial fechou em baixa, após a forte alta de ontem e com números mais fracos do mercado de trabalho nos EUA.

BRASIL					
Ativo	No Dia	Cotação	Na Semana	No mês	No ano
Ibovespa	-0,89%	119.507,68	-0,57%	-2,00%	8,91%
ETF Small Cap (SMALL11)	0,77%	113,85	1,59%	0,84%	17,95%
Dólar Comercial	-0,82%	4,88	3,03%	3,17%	-7,67%
CDI	0,05%	13,15%	0,25%	0,20%	7,86%

O volume financeiro na B3 somou 30,4 bilhões.

No mercado de juros futuros, as taxas fecharam predominantemente em queda. O mercado operou, hoje, estimando que a Selic atingirá 11,30%, no começo do ano que vem e 9,00%, no início de 2025.

### Destaques de alta

- A Dexco (+6,37%); as processadoras de carne BRF (+6,10%), Marfrig (+5,66%), Minerva (+1,52%) e JBS (+1,12%); a varejista Renner (+5,77%); a operadora de saúde Hapvida (+3,03%); a Petz (+2,77%); a petroleira 3R Petroleum (+2,23%); a Meliuz (+2,04%).

### Destaques de queda

- A atacadista Carrefour (-6,76%); os bancos Bradesco PN (-6,65%) & ON (-4,77%), Santander (-2,18%) e Itaú Unibanco (-1,83%); a montadora Embraer (-4,99%); a Petrobras ON (-4,20%) & PN (-2,98%); a Cielo (-3,25%); e a varejista Magalu (-3,16%).

## *Detalhamentos*

O mercado reagiu mal ao balanço trimestral do Bradesco. O banco reportou um lucro líquido recorrente de R\$4,5 bilhões, entre abril e junho deste ano, uma diminuição de -35,8% frente igual período do ano passado e reduziu projeções para o ano, incluindo a de crescimento da carteira de crédito, que passou para o intervalo de 1% a 5%, contra estimativa anterior de 6,5% a 9,5%.

A Petrobras apresentou seu balanço do segundo trimestre de 2023. A empresa encerrou o período com lucro líquido de R\$ 28,78 bilhões, diminuição de -47,0% em comparação com o lucro de R\$ 54,33 bilhões, apurado no mesmo intervalo do ano anterior. O conselho de administração da estatal aprovou, ainda, a distribuição de dividendos no valor de R\$ 14,9 bilhões. O banco J.P. Morgan cortou a recomendação da ação da companhia de compra para neutra.

A Petrobras informou estar “no limite do preço marginal” e deve reajustar os preços dos combustíveis no Brasil, em caso de oscilação para cima no mercado externo, de acordo com o ministro de Minas e Energia, Alexandre Silveira.

A “bola de neve” criada com a PEC que limitou o pagamento de precatórios, trouxe um desafio adicional à elaboração do Plano Plurianual (PPA). Assim, o governo deve apresentar dois cenários. O primeiro, considera que a dívida com precatórios será paga integralmente pela União em 2027. Nesse cenário, os ministérios ficaram com um orçamento para as despesas discricionárias igual a zero, isso porque o passivo de precatórios para ser pago em 2027 é R\$ 199,99 bilhões. Como deixar os ministérios sem recursos é inviável, o segundo cenário considera uma nova PEC que permite pagar em 2027 o mesmo valor pago em 2026, não incluindo o passivo a ser quitado.

Bom fim de semana.