

23 de novembro de 2023

Actividade na Zona Euro atenua contracção.

Preços do petróleo em queda.

Os mercados accionistas europeus apresentam ganhos ligeiros esta 5ª feira, prosseguindo o movimento de ontem, com o índice Euro Stoxx 600 a valorizar 0.1%, situando-se ao nível mais elevado dos últimos 2 meses. Os mercados norte-americanos estarão hoje encerrados por ocasião do Thanksgiving, depois de os três índices accionistas de referência terem ontem encerrado em alta, com o S&P 500 a ascender ao valor mais alto desde o início de Agosto, com o sector tecnológico a liderar os ganhos. Nos EUA, foi ontem conhecida a queda acentuada das encomendas de bens duradouros em Outubro, de 5.4% face ao mês anterior. Os preços do petróleo caem esta 5ª feira pela 2ª sessão consecutiva, depois de anunciado o adiamento da reunião da OPEP+ que deveria ocorrer este fim de semana. Recuam desta forma os receios de uma possível acção iminente do cartel no sentido de reduzir a oferta de *crude*. O preço do barril de Brent situa-se em USD 80.8.

PMIs sinalizam atenuação da queda da actividade na Zona Euro.

Na Zona Euro, os índices PMI sinalizam uma atenuação do ritmo de contracção da actividade, tanto na indústria como nos serviços no mês de Novembro, sendo de destacar a diminuição menos intensa das novas encomendas. A melhoria face ao mês anterior foi evidente na Alemanha, enquanto em França se agravou o ritmo de contracção da indústria. O índice composto regista, ainda assim, o 6º mês consecutivo de queda da actividade, sugerindo uma nova contracção da economia dos Vinte no 4º trimestre, correspondente a uma recessão técnica. Note-se que os preços dos serviços terão aumentado, em contraste com os da indústria.

Banco da Suécia surpreende e mantém juros inalterados.

Nos Países Baixos, o Partido da Liberdade, de extrema-direita, venceu as eleições desta 4ª feira, devendo ter conseguido 37 dos 150 lugares da câmara baixa do Parlamento, mais do dobro do obtido nas eleições anteriores e mais 12 que o partido que ficou em 2º lugar (Aliança de Esquerda). O líder do partido tentará formar um Governo de coligação com outros dois partidos de direita (um dos quais o partido do ex-Primeiro-Ministro Mark Rutte), negociações que se afiguram complexas. Este resultado constitui um desafio para a UE, dada a intenção expressa do partido vencedor de convocar um referendo sobre a pertença à UE e a sua forte posição anti-imigração. Na Suécia, o banco central manteve a taxa de juro de referência inalterada em 4%, o que constitui uma surpresa, dada a expectativa de nova subida de 25 bps. A instituição sinaliza, contudo, a possibilidade de uma subida no início de 2024. A coroa sueca deprecia 0.3% face ao euro. O EUR/USD regressa a valores acima de 1.09, com o dólar a anular o avanço de ontem.

ACÇÕES	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Dow Jones	35 273	0.5%	6.4%
S&P 500	4 557	0.4%	18.7%
Nasdaq	14 266	0.5%	36.3%
Euro Stoxx 600	457	0.3%	7.6%
PSI	6 280	-0.1%	9.7%
IBEX 35	9 887	0.6%	20.2%
DAX	15 958	0.4%	14.6%
CAC 40	7 261	0.4%	12.2%
FTSE 100	7 470	-0.2%	0.2%
Nikkei 225	33 452	0.3%	28.2%
Bovespa	126 035	0.3%	14.9%
Hang Seng China	17 893	0.9%	-9.5%
Shanghai Composite	3 062	0.6%	-0.9%
MSCI World (Euros)	282	0.8%	13.4%

DÍVIDA PÚBLICA	Alemanha	EUA	Portugal
2 anos	3.03%	4.90%	3.13%
5 anos	2.55%	4.43%	2.91%
10 anos	2.56%	4.40%	3.22%
30 anos	2.74%	4.54%	3.82%

Varição Diária

2 anos	4 p.b.	3 p.b.	7 p.b.
5 anos	2 p.b.	3 p.b.	1 p.b.
10 anos	-1 p.b.	1 p.b.	1 p.b.
30 anos	-3 p.b.	-1 p.b.	-2 p.b.

SWAPS	Europa	EUA	R. Unido
2 anos	3.522%	4.709%	4.717%
5 anos	3.073%	4.144%	4.145%
10 anos	3.042%	4.063%	3.957%
30 anos	2.794%	3.872%	3.873%

MONETÁRIO	Euribor	SOFR USD	Sonia GBP
1m	3.815%	5.343%	5.201%
3m	3.973%	5.380%	5.232%
6m	4.070%	5.377%	5.248%
12m	4.023%	5.232%	5.145%

CÂMBIOS	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUR / USD	1.088	-0.4%	1.6%
EUR / GBP	0.872	0.2%	-1.6%
EUR / CHF	0.962	-0.3%	-2.6%
GBP / USD	1.248	-0.5%	3.1%
USD / JPY	149.620	1.1%	14.2%
USD / CNY	7.165	0.3%	3.9%
EUR / AUD	1.663	-0.1%	5.9%
EUR / NOK	11.723	0.7%	11.5%
EUR / SEK	11.426	0.1%	2.4%
USD / BRL	4.907	0.1%	-7.1%
EUR / CNY	7.795	0.0%	5.5%

EUR/USD

Suportes	1.0830	1.0802	1.0757
Resistências	1.0966	1.1032	1.1080

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

23 de novembro de 2023

EURO STOXX 600	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Banking	161	-0.2%	14.3%
Chemicals	1 206	0.3%	5.7%
Healthcare	1 028	0.1%	3.1%
Retail	379	0.1%	26.3%
Telecoms	196	0.7%	3.5%
Oil & Gas	351	-1.7%	1.8%
Utilities	375	0.0%	4.3%
Technology	726	1.3%	25.8%
Insurance	337	0.0%	5.8%
Industrial Goods&Services	708	0.5%	11.3%
Autos	598	0.5%	13.3%

PSI	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Altri	4.84	1.2%	15.1%
BCP	0.29	-1.1%	98.4%
Corticeira Amorim	9.09	0.4%	4.2%
CTT	3.54	0.6%	14.9%
EDP	4.27	0.8%	-8.3%
EDP Renováveis	15.95	0.9%	-22.5%
Galp Energia	13.26	-1.5%	5.1%
Greenvolt	6.78	1.4%	-13.1%
Ibersol	6.64	0.3%	20.3%
Jerónimo Martins	21.92	0.0%	8.6%
Mota Engil	3.27	0.6%	179.5%
Navigator	3.78	0.2%	9.3%
NOS	3.40	0.2%	-6.7%
REN	2.41	0.2%	-4.4%
Semapa	13.46	-0.1%	8.9%
Sonae SGPS	0.93	0.9%	-0.6%

CDS 5Y	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
EUA	50 p.b.	0 p.b.	25 p.b.
Alemanha	18 p.b.	-1 p.b.	-1 p.b.
Espanha	48 p.b.	1 p.b.	14 p.b.
França	26 p.b.	0 p.b.	-2 p.b.
Irlanda	26 p.b.	1 p.b.	-1 p.b.
Itália	90 p.b.	0 p.b.	-1 p.b.
Portugal	47 p.b.	-1 p.b.	16 p.b.
Brasil	149 p.b.	1 p.b.	-106 p.b.

S&P 500	Valor	Var.Diária	Var.YTD
Info Technologies	3 278	0.3%	50.9%
Health Care	1 517	0.5%	-4.3%
Financials	585	0.4%	2.7%
Communications	242	0.9%	51.7%
Consumer Discretionary	1 332	0.5%	32.5%
Industry	895	0.2%	7.7%
Consumer Staples	740	0.7%	-5.0%
Energy	642	-0.1%	-4.5%
Utilities	316	0.3%	-12.0%
Real Estate	227	0.4%	-2.5%
Materials	508	0.1%	3.8%

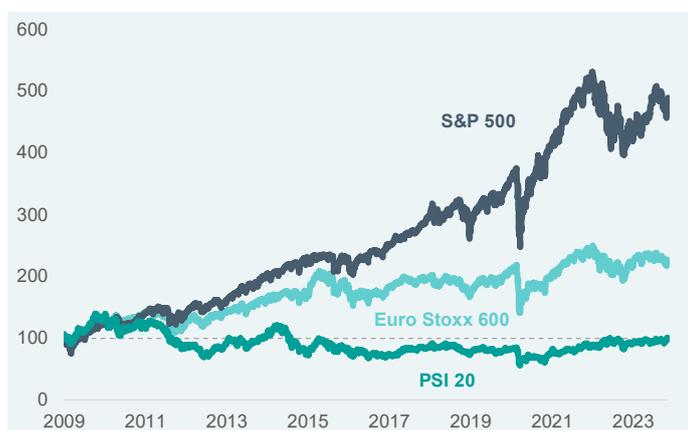
VOLATILIDADE	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
VIX	12.9	-3.7%	-40.7%
VSTOXX	13.5	-4.1%	-35.4%

CRÉDITO	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
ITRAXX			
Main	68 p.b.	-1 p.b.	-25 p.b.
Crossover	379 p.b.	-4 p.b.	-20 p.b.
Sénior	79 p.b.	-1 p.b.	-20 p.b.
Subordinadas	145 p.b.	-2 p.b.	-16 p.b.

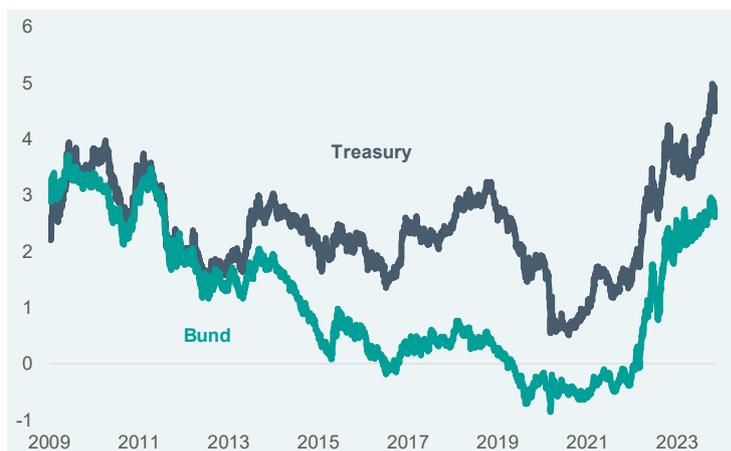
COMMODITIES	SPOT	Var.Diária	Var.YTD
WTI	77.10	-0.9%	-3.9%
Brent	81.96	-0.6%	-4.6%
Gás Natural (EUA)	2.90	1.8%	-40.6%
Gás Natural (Europa)	44.62	1.3%	-41.5%
Ouro	1 991.66	-0.5%	9.2%
Cobre	8 449.00	0.2%	0.9%
Alumínio	2 258.50	0.6%	-5.0%
Índice CRB Metals	1 001.06	-0.1%	-1.0%
Milho	489.00	0.3%	-20.9%
Trigo	582.75	2.1%	-29.4%
Soja	1 377.25	0.7%	-2.8%
Café	168.55	-1.5%	1.8%
Cacau	4 118.00	1.7%	63.3%
Índice CRB Food	519.80	0.8%	-2.5%

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 %.

novobanco

DTF – DEPARTAMENTO DE TESOURARIA E FINANCEIRO

Nuno Duarte
DTF Managing Director nuno.duarte@novobanco.pt

RESEARCH ECONÓMICO

Carlos Almeida Andrade
Chief Economist carlos.andrade@novobanco.pt +351 21 310 64 93

Tiago Lavrador tiago.lavrador@novobanco.pt +351 21 310 64 94

Catarina Silva catarina.silva@novobanco.pt +351 21 310 64 92

Distribuição – Clientes

Jorge Jesus jorge.jesus@novobanco.pt +351 21 310 94 91

Filipa Rodrigues filipa.rodrigues@novobanco.pt +351 21 310 94 96

Jorge Bastos jorge.bastos@novobanco.pt +351 21 310 95 74

Marco Pereira marco.pereira@novobanco.pt +351 21 310 95 38

Ricardo Oliveira ricardo.oliveira@novobanco.pt +351 21 310 95 37

Rita Martinho rita.vieira.martinho@novobanco.pt +351 21 310 95 60