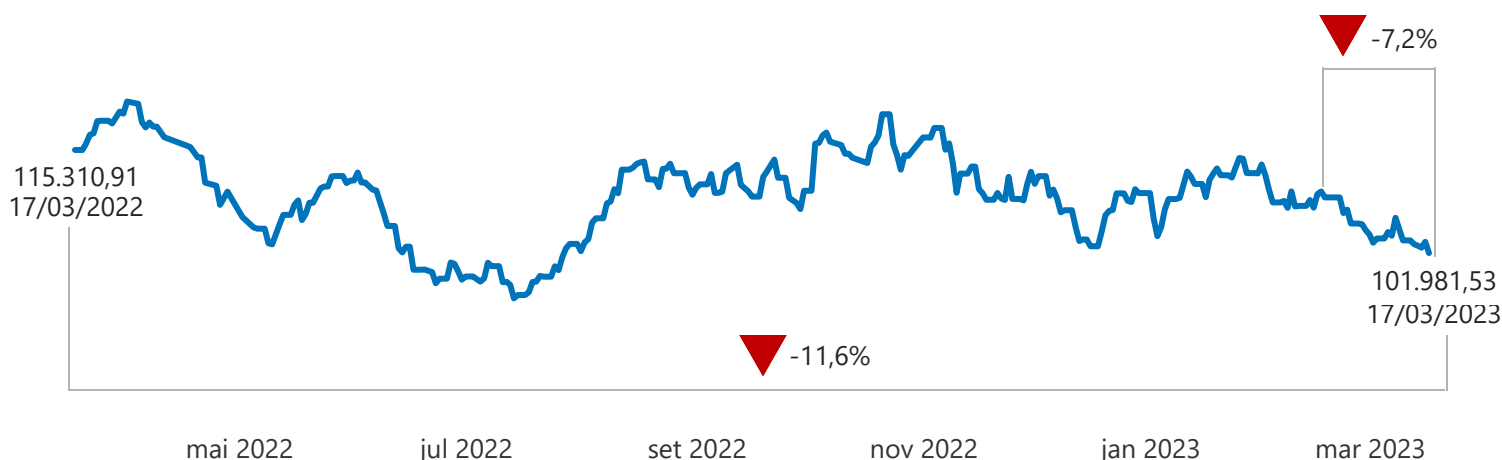


sexta-feira, 17 de março de 2023

Destaques

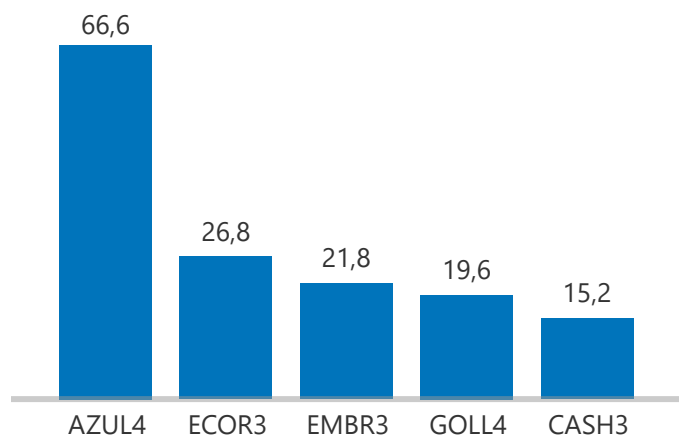
- O IBOV fechou a semana com 101.981,53 pontos, -1,58% de perdas na última semana. Nos últimos 30 dias, o índice apresenta baixa de -7,2% e no período de um ano, o IBOV acumula perdas de -11,6%. O mercado brasileiro sofre com a crescente desconfiança de investidores na liquidez de bancos norte-americanos e europeus, apesar dos resgates financeiros para os bancos em dificuldades. Segundo Alex Carvalho (CM Capital), "o cenário global está bem sensível aos sinais de pré-colapso em uma parte do sistema bancário, o que afetou o desempenho das ações do segmento também na B3". Lá fora, os Treasuries despencaram nesta sexta-feira, a taxa da T-note de 2 anos saiu dos 4,178% ontem a 3,833% hoje. E por mais que juros mais baixos adiante seja positivo para setores como tecnologia, o sentimento geral é de apreensão. O mercado especula que o Fed deve optar por manter os Fed Funds ao invés de um aumento de 25pb.
- O dólar americano comercial fechou a semana em R\$ 5,27, valorização sobre o real de 1,19% na última semana. Nos últimos 30 dias, a moeda americana apresenta alta de 1,4%, em relação ao real. No período de um ano, dólar acumula alta de 4,7%. Apesar da queda do real em decorrência de uma "fuga para a qualidade", a moeda brasileira sofreu menos que seus pares.
- Os preços do petróleo encerraram em queda na sexta-feira, revertendo os ganhos iniciais de mais de US\$1 por barril, à medida que os receios em relação ao setor bancário levaram ambos os benchmarks a registrarem suas maiores quedas semanais em meses. Os contratos futuros do Brent fecharam em baixa de 2,3%, a US\$72 por barril. Já o petróleo dos Estados Unidos, West Texas Intermediate, caiu 2,4%, para US\$66.

Ibovespa – Índice da Bolsa de Valores

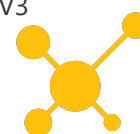
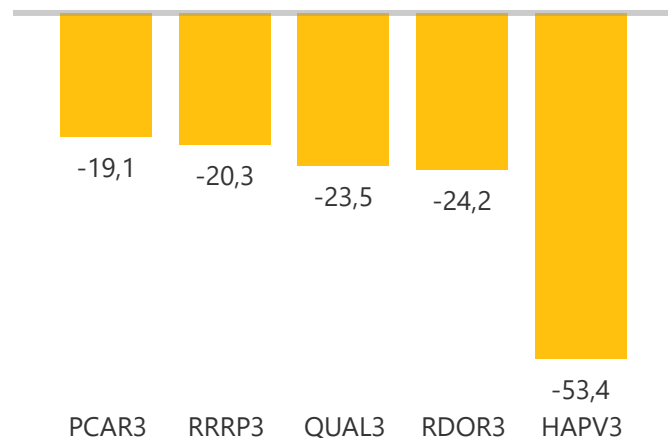


O Ibovespa (Índice da Bolsa de São Paulo) é o principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3 e serve como termômetro do mercado financeiro brasileiro. Quanto maior o Ibovespa, maior a valorização dos ativos que o compõe. O índice é constituído por uma carteira teórica de ações que contém os ativos que movimentam os maiores volumes de negociação - algo em torno de 80% do total diário - e é reavaliado a cada 4 meses.

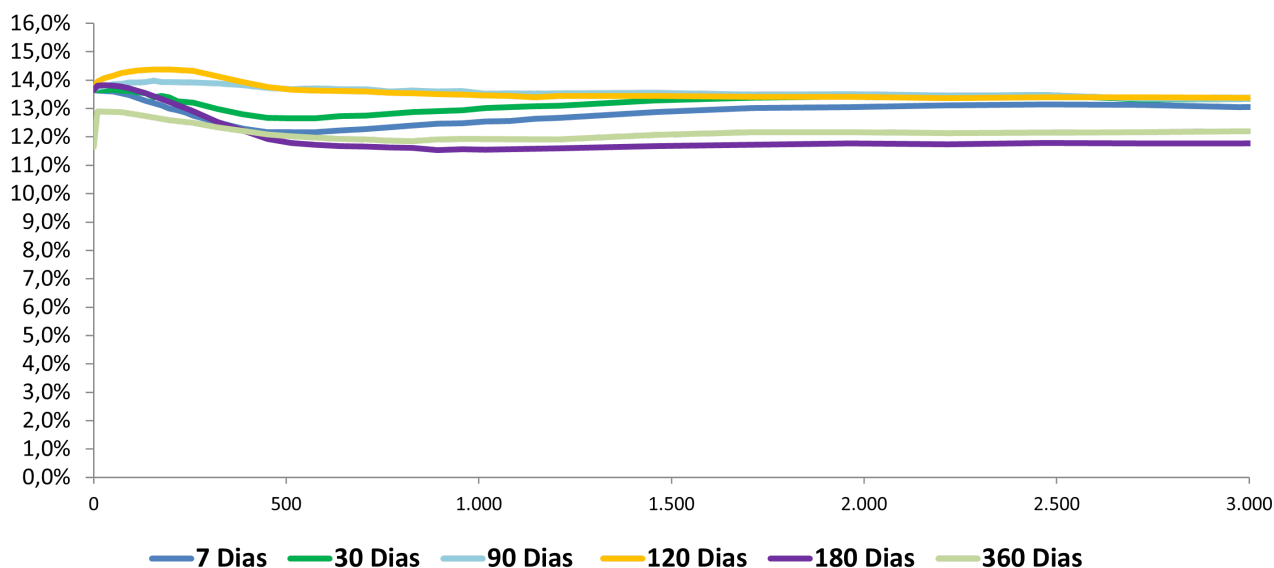
Maiores Altas – Var. 30 Dias (%)



Maiores Baixas – Var. 30 Dias (%)



Curva de Juros



Curva de juros é um termo utilizado para definir o caminho futuro que uma determinada taxa de juros poderá ter. Ou seja, ela representa a expectativa da taxa de juros futuro. Normalmente, quanto mais longo for o prazo de resgate de um ativo, maior deverá ser a taxa de juros, embora essa não seja uma regra.

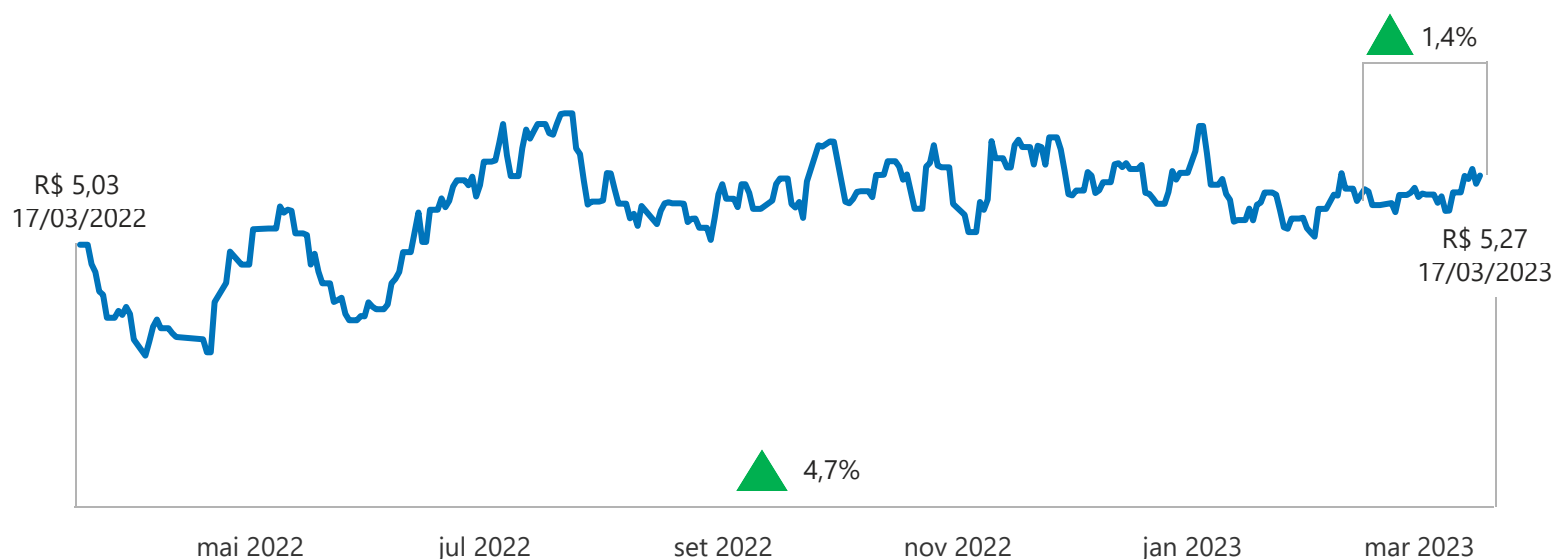
CDS Brasil – 5 years



O CDS (*Credit Default Swap*/ em pt. Troca de Inadimplência de Crédito) é um derivativo / contrato financeiro que permite a um investidor “trocar” seu risco de crédito com outra parte (também conhecido como *hedge*). Por exemplo, se um credor está preocupado com o fato de um determinado tomador não pagar um empréstimo, ele pode decidir usar um swap de crédito - um seguro, em linhas gerais - para compensar o risco do calote. O indicador possibilita mensurar a segurança de investimento em um país, quanto, maior o CDS do país, maior o risco de default (calote) e, portanto, maior o Risco País.

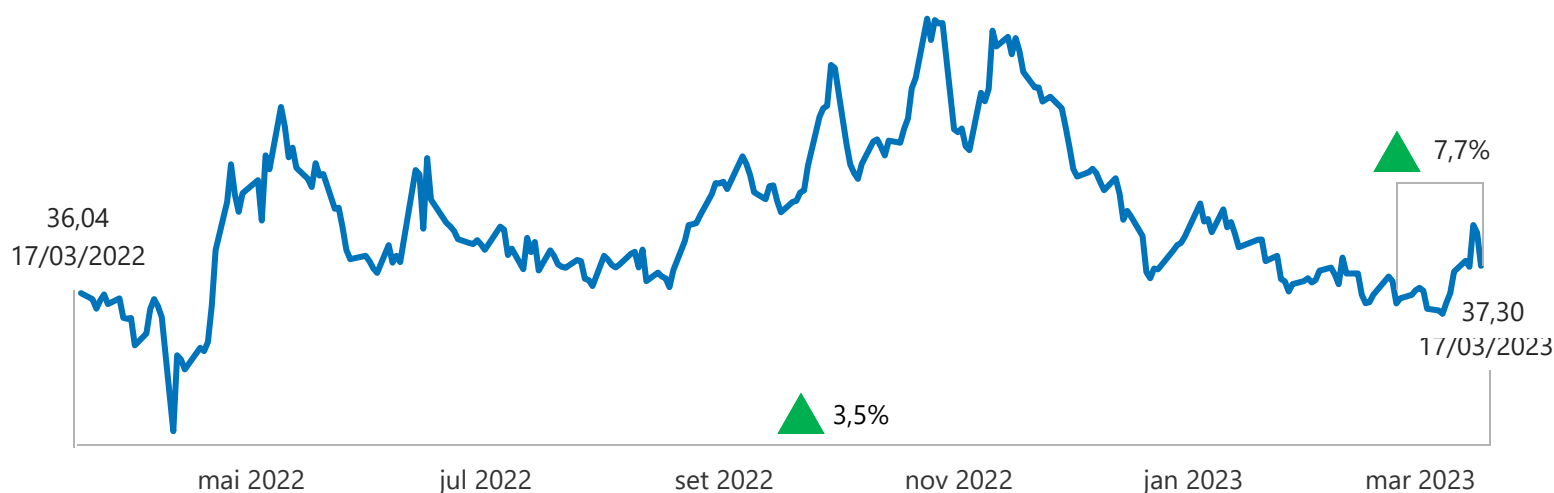


Dólar Comercial (US\$) / Real (R\$)



O gráfico acima mostra a variação do Dólar (US\$) em termos do Real (R\$). Quando a variação entre dois períodos é positiva significa que o Dólar ficou mais caro e, portanto, valorizado em relação ao Real. No caso de variação negativa, temos que o Dólar está mais barato relativo ao Real naquele período, ou seja, houve desvalorização da moeda americana. Historicamente o Dólar é uma moeda valorizada em relação ao Real ($1 \text{ US\$} > 1 \text{ R\$}$) e desvalorizada em relação ao Euro ($1 \text{ US\$} < 1 \text{ €}$), por exemplo.

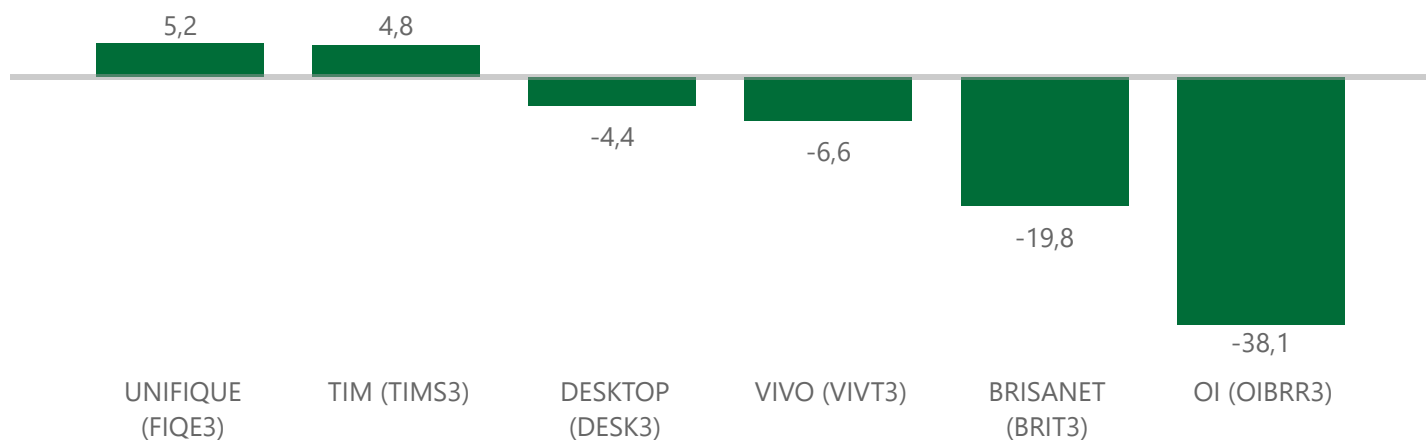
VIX Brasil – ETF Volatility Index



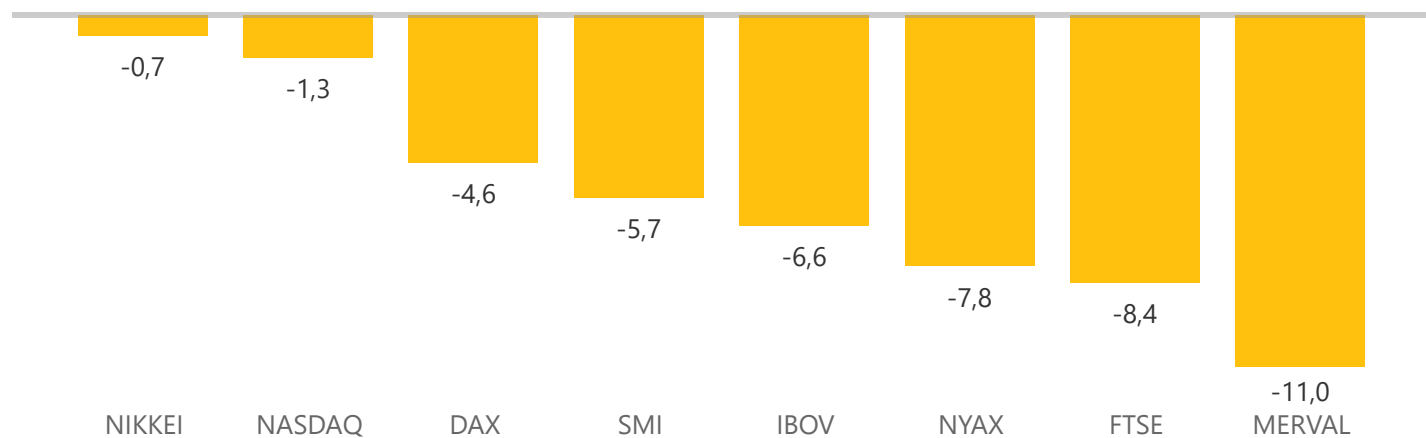
O VIX (*Volatility Index*, em pt. Índice de Volatilidade) mede a volatilidade do mercado de ações, oferecendo insights sobre o ânimo dos profissionais do mercado com as condições de curto prazo do mercado. Volatilidade é um termo que aponta para a frequência e intensidade na variação dos preços. Alta volatilidade significa que os ativos estão sofrendo grandes alterações de preço em um curto período, podendo indicar incertezas e medo do mercado.



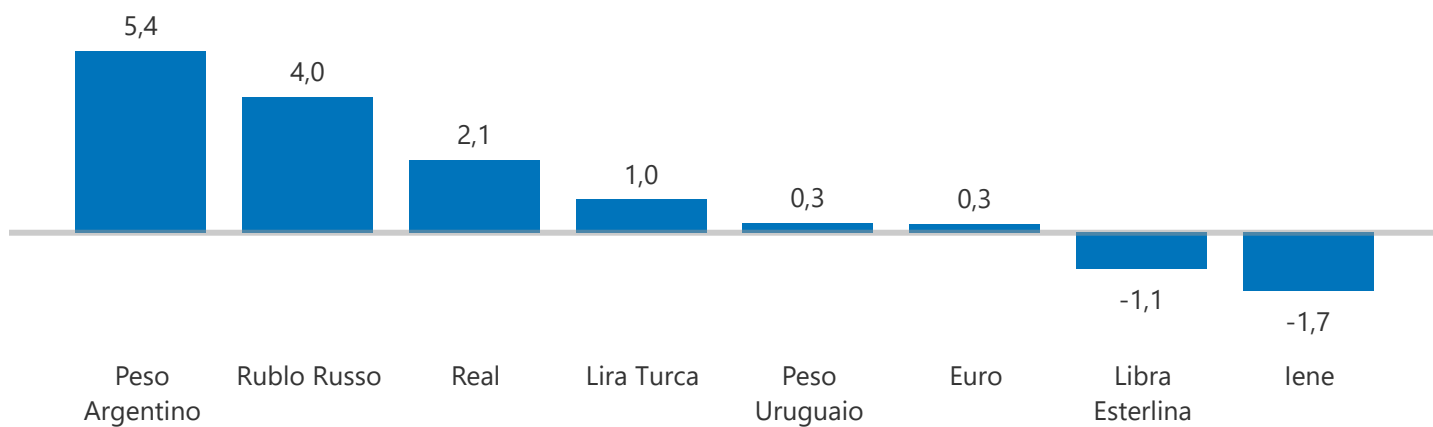
Empresas de Telefonia – Var. 30 Dias (%)



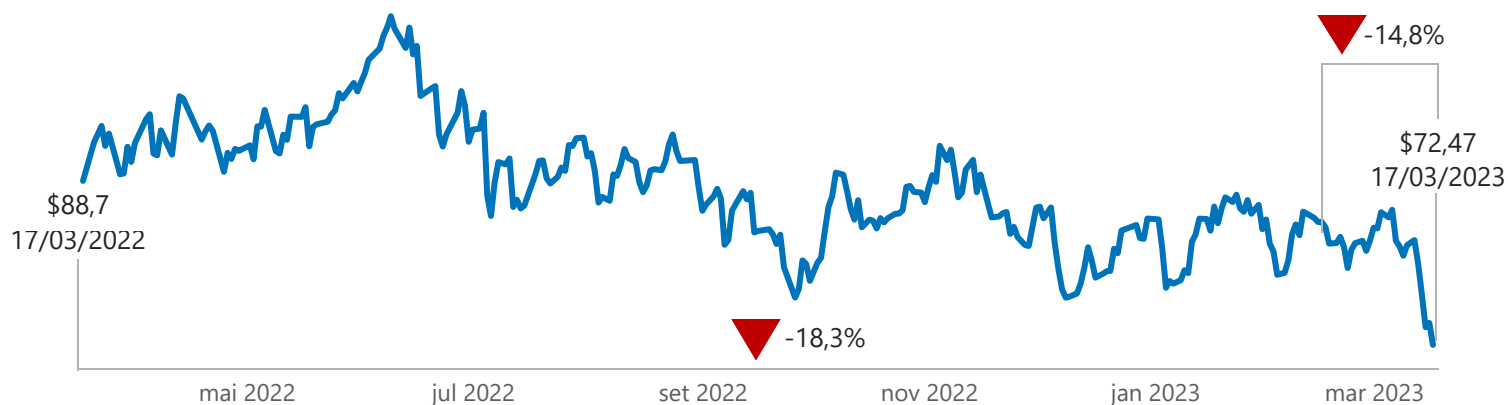
Bolsas De Valores – Var. 30 Dias (%)



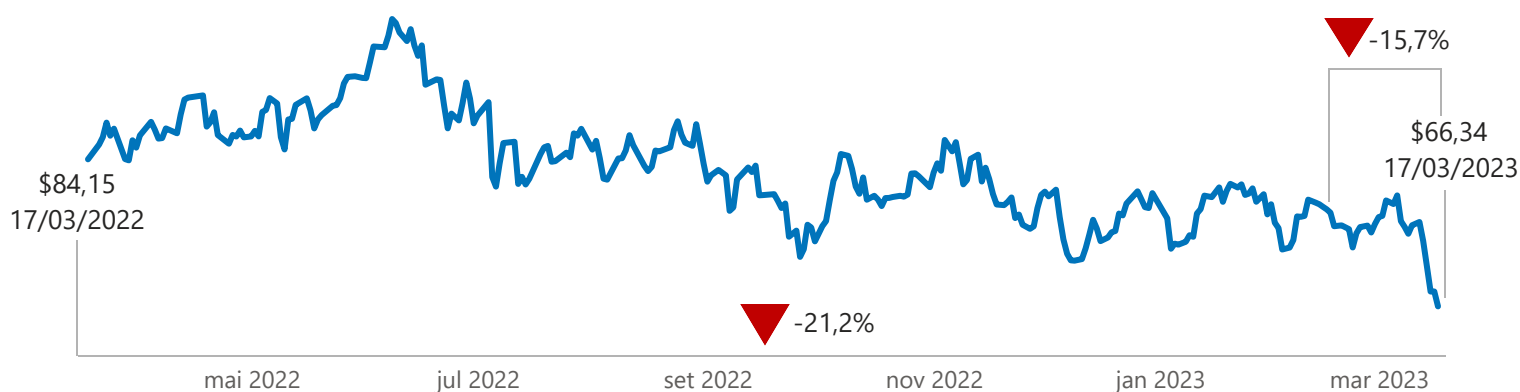
Moedas – Var. 30 Dias (%)



Petróleo Brent Crude (US\$/Barril) | Contrato Mai/23 ICE



Petróleo WTI Crude (US\$/Barril) | Contrato Abr/23 NYMEX



Minério de Ferro Teor 62% (US\$/Tonelada) | Contrato Mar/23

