Relatório Pré-Mercado 11 jun. 13

Agenda Macro

05:30 Produção Industrial – Proj.: 0,1% mm; -0,7% aa @ Reino Unido

08:00 Sondagem industrial CNI – Proj.: 82% @ Brasil

11:00 Estoques ao Atacado – Proj.: 0,3% @ EUA

Cenário

O cenário de realização de lucros começa a pesar no mercado financeiro, principalmente pela necessidade de correção técnica dos ativos, muitos já considerados sobrecomprados. A ausência de notícias negativas no panorama de curto prazo mantém a força dos comprados, porém a reversão tende a ocorrer nos próximos dias.

Renda Variável

Com o maior peso das bolsas de valores internacionais, o cenário local pesou e as bolsas mantiveram as perdas, em setores variados (IBOV -0,59% / 51.317 pontos). As maiores altas do índice foram MARFRIG ON NM (6,3%; R\$ 7,92); OGX PETROLEO ON NM (4,83%; R\$ 1,3); MMX MINER ON NM (3,12%; R\$ 1,65); DURATEX ON NM (1,97%; R\$ 17,72) e; TELEF BRASIL PN (1,65%; R\$ 53,98). VALE PNA N1 apresentou o maior volume (R\$ 432.757,61x(1000)), seguida de PETROBRAS PN (R\$ 381.115,02 x (1000)).

Na linha inversa, os destaques foram GAFISA ON NM (-6,84%; R\$ 3,4); GOL PN N2 (-5,35%; R\$ 7,67); JBS ON NM (-5,89%; R\$ 6,71); ELETROPAULO PN N2 (-4,01%; R\$ 6,69) e; LLX LOG ON NM (-3,89%; R\$ 1,48).

No overnight, as bolsas na Ásia operaram em queda, após a decisão de juros por parte do Banco do Japão.

Nos EUA, as bolsas lutaram contra a realização de lucros, mesmo assim fecharam sem rumo concreto, próximo à estabilidade. Os destaques do índice DJ foram positivos com UnitedHealth Group I..., +1.77%; Intel Corp, +1.71%; AT&T Inc; +1.52%; McDonald's Corp, +1.27% e Chevron Corp, +0.81%. Na linha inversa, operaram as ações de Walt Disney Co/The, -1.57%; Hewlett-Packard Co, -1.29%; Home Depot Inc/The, -1.28%; Caterpillar Inc, -1.00% e; Wal-Mart Stores Inc, -0.76%.

Os futuros em NY operam em queda, assim como a Europa, devido à falta de maiores detalhes sobre a volatilidade dos mercados no comunicado da decisão do BoJ.

Dow Jones: -0.06% / 15,238.60 pontos

S&P 500: -0.03% / 1,642.81 pontos

Nasdaq: 0.13% / 3,473.77 pontos

Nikkei: -1.45% / 13,317.60 pontos

HangSeng: -1.20% / 21,354.70 pontos

S&P/ASX 200: 0.41% / 4,757.06 pontos

FTSE: -1.76% / 6,288.03 pontos (8:00 am)

Dax: -1.75% / 8,162.16 pontos (8:00 am)

Stoxx50: -2.15% / 2,660.91 pontos (8:00 am)

Renda Fixa

O mercado de renda fixa começa a demonstrar um movimento de forte alta nas curvas mais longas, na perspectiva de uma alta mais acelerada da Selic, devido à pressão acelerada de preços, devido ao dólar ainda sem controle. A dissolução de posições de estrangeiros também pesou no mercado de renda fixa, principalmente nos papéis longos.

O DI July apresentou alta de 1bp aos 7,74% e o janeiro 14 apresentou alta de 12 bp aos 8,89%. Na curva longa, o contrato apresentou queda de 36 bp aos 10,81% (Jan/21).

Câmbio

O Real continua em forte processo de desvalorização, mesmo após a intervenção do Banco Central no mercado com swaps cambiais. Internacionalmente, o dólar sobre contra libra e contra o Real, mas perde contra o Yen e o Euro.

Globalmente, o dólar sobe 0,2% contra a Libra (US\$ 1,554), cai 0,01% contra o Euro (US\$ 1,327) e contra o Yen (¥ 96,885) -0,21%, ainda devido à falta de sinais do BoJ.

Dólar Comercial: +0,71% R\$ 2,148

Dólar Julho: +0,63% 2.155,50

Dólar Agosto: +0,65% 2.168,00

Commodities

O cenário para commodities continua de queda de preços na maioria dos ativos, com exceção de algumas agrícolas.

O Ouro cai -0,89% aos US\$ 1373,70; a prata cai -1,48% aos US\$ 21,60; o cobre cai -1,43% aos US\$ 31,95; e a platina cai -1,06% aos US\$ 1491,00. O barril do petróleo Brent cai -1,46% neste momento aos US\$ 102,43, enquanto o gás natural cai -0,26% aos US\$ 3,79.

Entre as agrícolas, o trigo cai -0,18% aos US\$ 688,50; a soja sobe 0,41% aos US\$ 1518,00; o milho sobe 0,15% aos US\$ 651,00; o açúcar sobe 0,24% aos US\$ 16,42; e o café cai -0,97% aos US\$ 127,50.

Comentários Finais

O aumento expressivo das curvas mais longas de juros mantém a premissa de um crescimento da inflação ainda acelerado, em partes devido à aceleração da desvalorização cambial.

A mudança de viés de mercado pode se acelerar com a falta de uma sinalização mais clara do Banco do Japão sobre a volatilidade dos mercados, o que na verdade é a busca por um motivo para a tomada de posições vendidas no mercado de renda variável.

Outro motivo pode ser a audiência do BCE para definir a legalidade da compra dos *bonds* pela instituição e pelas declarações de Draghi de que países irresponsáveis em termos fiscais não receberão ajuda.

BOM DIA E BONS NEGÓCIOS.