

Índices de Ações	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
MSCI World Local	3 479	-1.3	-0.6	-0.3	1.3
S&P 500	6 833	-1.6	-1.4	-1.5	-0.2
Nasdaq 100	24 688	-2.0	-1.5	-3.4	-2.2
Russell 2000	2 616	-2.0	-2.0	0.1	5.4
Nikkei 225	56 942	-1.2	5.0	6.8	13.1
Stoxx600	619	-0.5	0.2	1.2	4.4
EStoxx50	6 011	-0.4	0.2	1.1	3.8
FTSE 100	10 402	-0.7	0.3	1.7	4.7
Swiss MI	13 530	-0.1	0.2	2.6	2.0
CAC 40	8 341	0.3	0.8	2.6	2.3
DAX	24 853	0.0	0.5	1.3	1.5
FTSE MIB	46 223	-0.6	0.8	1.5	2.8
IBEX 35	17 897	-0.8	-0.3	0.1	3.4
PSI 20	9 026	-0.5	1.5	4.2	9.2
MSCI EM Local	97 176	0.2	3.5	2.4	11.3
Bovespa	187 766	-1.0	2.6	3.5	16.5
HK Hang Seng China	9 027	-1.6	0.0	-3.1	1.3

Câmbios	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
EUR / USD	1.1871	0.0	0.5	0.2	1.1
EUR / GBP	0.87148	0.0	0.4	0.6	0.0
EUR / JPY	181.31	-0.3	-2.4	-1.2	-1.5
EUR / CHF	0.91317	-0.3	-0.4	-0.3	-1.9
EUR / NOK	11.3215	0.5	-1.0	-0.9	-4.4
EUR / BRL	6.1867	0.5	0.3	-0.8	-4.2
EUR / INR	107.704	-0.4	0.7	-1.7	2.1
USD / GBP	0.7341	0.0	-0.1	0.5	-1.1
USD / JPY	152.74	-0.3	-2.8	-1.3	-2.5
USD / CHF	0.7693	-0.3	-0.9	-0.5	-2.9
USD / BRL	5.2124	0.5	-0.1	-1.0	-4.8
USD / INR	90.5975	-0.1	4.1	-1.5	0.8
USD / CNY	6.9012	-0.2	-4.7	-0.8	-1.3
USD / CAD	1.361	0.3	-0.5	0.0	-0.8
USD / ZAR	15.9611	0.6	-0.4	-1.2	-3.6

Matérias-Primas	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
Fut. Brent	67.5	-2.7	-0.8	-4.5	11.0
Fut. WTI	62.8	-2.8	-1.1	-3.6	9.4
Fut. Gás Natural	3.2	1.8	-6.0	-26.1	-12.7
Ouro	4 922.2	-3.2	-0.8	0.6	14.0
Prata	75.3	-10.7	-3.3	-11.6	5.1
Fut. Cobre	578.6	-3.0	-1.6	-2.3	1.8

A sessão de quinta-feira demonstrou-se volátil, com as principais praças a encerrar a sessão com perdas, após terem iniciado a mesma com ganhos moderados. O índice generalista de ações globais, MSCI World, cedeu 1.3%.

Na Europa, o Stoxx 600 recuou 0.5%. Os setores mais penalizados foram os mais sensíveis ao ciclo económico, como as financeiras (-1.3%), tecnologia (-1.8%) e os materiais (-2.1%), enquanto setores mais defensivos como as telecomunicações (2.0%) e consumo não cíclico (+1.2%) conseguiram resistir melhor. O destaque negativo foi o segmento de logística, com empresas perderem mais de 10%, pressionadas pelo receio em torno das implicações da Inteligência Artificial. Em contrapartida, a EssilorLuxottica subiu 4.2% com vendas acima das expectativas, impulsionada pela procura crescente por óculos com inteligência artificial integrada, enquanto a Siemens atingiu máximos históricos após elevar as projeções anuais. A Schroders valorizou 29% com o anúncio da aquisição pela Nuveen por 9.9 mil milhões de libras, criando uma das maiores gestoras de ativos do mundo.

Nos Estados Unidos, o S&P 500 caiu 1.6% e o Nasdaq 100 recuou 2.0%. A Cisco perdeu 12.3% após sinalizar pressão nas margens devido ao aumento dos preços dos *chips* de memória, enquanto o segmento de software perdeu 2.7%, refletindo o alastramento dos receios de disrupção para além das gigantes tecnológicas. A Anthropic finalizou uma ronda de financiamento de 30 mil milhões de dólares com uma avaliação de 380 mil milhões, mas o anúncio fez pouco para acalmar os mercados. A rotação para setores defensivos ganhou força, com as *utilities* (+1.5%) e consumo básico (+1.3%) a liderarem os ganhos, enquanto o setor tecnológico caiu 2.7%.

No mercado de dívida soberana, registou-se um aumento da procura por ativos de refúgio, com as *yields* das Treasuries a 10 anos a descerem 8.3 pontos base para 4.1%, enquanto as taxas de juro das bunds a 10 anos caíram 1.4 pontos base.

Obrigações Governo	Moeda	2 anos	5 anos	10 anos	30 anos
Alemanha	EUR	2.06	2.36	2.78	3.45
Espanha	EUR	2.17	2.50	3.15	4.03
Portugal	EUR	2.08	2.54	3.13	3.91
Itália	EUR	2.19	2.68	3.38	4.34
EUA	USD	3.46	3.66	4.10	4.73
Reino Unido	GBP	3.60	3.85	4.45	5.26
Japão	JPY	1.30	1.70	2.23	3.42
Suíça	CHF	-0.15	0.10	0.27	0.44

Mercado Monetário	Moeda	1M	3M	6M	12M
Euribor	EUR	1.99	1.99	2.11	2.23
CME Term SOFR	USD	3.66	3.63	3.56	3.40

Desempenho setorial diário

