



Índices de Ações	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
MSCI World Local	3,757	-0.1	-0.1	-0.3	9.4
S&P 500	7,473	-0.4	-0.4	-1.4	9.2
Nasdaq 100	30,347	-0.2	-0.2	0.0	20.2
Russell 2000	3,004	0.8	0.8	2.9	21.1
Nikkei 225	69,788	-3.5	-2.1	5.2	38.6
Stoxx600	639	0.6	0.6	2.1	8.0
EStoxx50	6,311	0.3	0.3	4.3	9.0
FTSE 100	10,438	0.7	0.7	0.3	5.1
Swiss MI	13,849	0.5	0.5	2.3	4.4
CAC 40	8,400	-0.2	-0.2	2.6	3.1
DAX	25,140	0.6	0.6	0.1	2.7
FTSE MIB	52,797	-0.1	-0.1	5.5	17.5
IBEX 35	19,542	1.0	1.0	6.4	12.9
PSI 20	9,168	0.7	0.7	1.0	10.9
MSCI EM Local	114,192	1.2	1.2	3.8	30.8
Bovespa	170,370	1.2	1.2	-2.0	5.7
HK Hang Seng China	7,736	-2.3	-3.0	-8.2	-13.2

Câmbios	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
EUR / USD	1.1429	-0.4	-0.4	-2.0	-2.7
EUR / GBP	0.86264	-0.5	-0.5	-0.4	-1.0
EUR / JPY	184.65	-0.2	-0.2	-0.5	0.3
EUR / CHF	0.92409	-0.2	-0.2	1.5	-0.7
EUR / NOK	11.077	-0.5	-0.5	2.7	-6.5
EUR / BRL	5.8764	-0.5	-0.5	0.1	-9.0
EUR / INR	108.486	0.3	0.3	-1.9	2.8
USD / GBP	0.7547	-0.1	-0.1	1.5	1.7
USD / JPY	161.57	0.2	0.2	1.4	3.1
USD / CHF	0.8087	0.2	0.2	3.5	2.0
USD / BRL	5.1418	-0.2	-0.2	2.1	-6.1
USD / INR	94.6812	0.4	8.8	-0.3	5.3
USD / CNY	6.7762	0.1	-6.5	0.1	-3.0
USD / CAD	1.4159	0.0	0.0	2.7	3.2
USD / ZAR	16.4031	-0.3	-0.3	1.1	-1.0

Matérias-Primas	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
Fut. Brent	77.9	-3.3	-3.3	-15.4	28.0
Fut. WTI	74.8	-2.3	-2.3	-14.4	30.3
Fut. Gás Natural	3.3	0.6	0.6	-1.1	-11.7
Ouro	4,190.1	0.8	0.8	-7.7	-3.0
Prata	65.1	0.3	0.3	-13.6	-9.2
Fut. Cobre	636.6	-0.3	-0.3	-0.4	12.0

Na sessão desta segunda-feira, as principais praças acionistas europeias encerraram em alta, apoiadas por sinais de progresso nas conversações entre os EUA e o Irão durante o fim de semana, o que aliviou a pressão sobre o petróleo e aumentou o apetite pelo risco. Em Wall Street, o movimento foi em sentido contrário. Apesar do otimismo em torno do conflito, a queda das tecnológicas levou os principais índices para território negativo. Assim, o MSCI World recuou 0.1% em moeda local.

Na Europa, o Stoxx 600 fechou em terreno positivo, subindo 0.6%, com o setor financeiro a liderar os ganhos, beneficiando do progresso nas negociações entre os EUA e o Irão, que reduziu a procura por ativos de refúgio e suavizou as preocupações com uma nova escalada no Médio Oriente. Neste contexto, o petróleo corrigiu novamente cerca de 3.3%, para \$77.9 por barril. Em sentido oposto, o setor do consumo discricionário caiu 1%, com destaque para as marcas de luxo Hermes International (-5.9%) e LVMH (-3.6%), após várias casas terem estimado uma queda das vendas e das margens destas empresas no primeiro semestre.

Nos EUA, o S&P 500 e o Nasdaq abriram com um viés positivo, sustentados pela recuperação das empresas ligadas aos semicondutores e pela expectativa de que um eventual acordo com o Irão pudesse ajudar a estabilizar o mercado energético. No entanto, o anúncio da Space X (-16.4%) relativo à emissão de 20 mil milhões de dólares em obrigações para financiar as suas ambições na área da IA pressionou o sentimento do mercado, levando o S&P 500 a encerrar a sessão com uma queda de 0.4% e o Nasdaq 100 a recuar 0.2%. Setorialmente, os maiores detratores foram o consumo discricionário (-2.3%) e a comunicação (-3.9%), devido às quedas da Amazon (-4.8%) e da Alphabet (-5.0%), respetivamente, refletindo o reforço das preocupações em torno da resiliência dos fluxos de caixa das gigantes tecnológicas e da sua capacidade para continuar a financiar os elevados investimentos associados à corrida à IA.

No mercado de dívida soberana, verificou-se uma dispersão entre os dois principais mercados. As Bunds alemãs a 10 anos recuaram para cerca de 2.95%, numa descida de 3.4 bps, acompanhando a diminuição da aversão ao risco. Nos EUA, as Treasuries a 10 anos terminaram a sessão a agravar 5.2 bps para 4.51%.

Obrigações Governo	Moeda	2 anos	5 anos	10 anos	30 anos
Alemanha	EUR	2.60	2.68	2.95	3.51
Espanha	EUR	2.68	2.87	3.42	4.12
Portugal	EUR	2.57	2.83	3.31	3.97
Itália	EUR	2.75	3.07	3.65	4.50
EUA	USD	4.23	4.29	4.51	4.95
Reino Unido	GBP	4.21	4.36	4.81	5.51
Japão	JPY	1.40	1.91	2.67	3.85
Suíça	CHF	0.02	0.14	0.32	0.51

Mercado Monetário	Moeda	1M	3M	6M	12M
Euribor	EUR	2.28	2.33	2.62	2.79
CME Term SOFR	USD	3.64	3.70	3.79	3.94

Desempenho setorial diário

