

Índices de Ações	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
MSCI World Local	3,835	-0.6	-1.8	1.7	11.7
S&P 500	7,641	-0.9	-1.9	2.0	11.6
Nasdaq 100	29,213	-0.7	-2.8	3.3	15.7
Russell 2000	2,992	-1.3	-2.5	2.1	20.6
Nikkei 225	66,016	-0.3	-3.9	2.6	31.1
Stoxx600	650	-0.1	-1.1	0.2	9.8
ESToxx50	6,422	-0.3	-1.8	1.0	10.9
FTSE 100	10,748	0.0	0.0	-1.1	8.2
Swiss MI	14,368	-0.1	-0.2	0.2	8.3
CAC 40	8,453	-0.6	-2.1	-0.7	3.7
DAX	25,983	-0.4	-1.7	1.4	6.1
FTSE MIB	52,666	0.1	-1.7	0.9	17.2
IBEX 35	19,811	-0.2	-1.7	0.1	14.5
PSI 20	9,283	0.5	0.3	1.8	12.3
MSCI EM Local	105,885	1.8	-0.5	1.2	21.3
Bovespa	167,927	0.1	0.6	-5.7	4.2
HK Hang Seng China	8,618	0.8	3.3	0.1	-3.3

Câmbios	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
EUR / USD	1.1678	0.0	0.9	1.3	-0.6
EUR / GBP	0.85671	-0.2	0.2	0.2	-1.7
EUR / JPY	185.75	0.6	0.8	2.4	0.9
EUR / CHF	0.93476	0.4	-0.6	0.5	0.4
EUR / NOK	10.9159	0.2	-0.1	0.0	-7.8
EUR / BRL	6.0696	0.4	0.5	3.8	-6.0
EUR / INR	112.044	0.8	1.6	2.1	6.2
USD / GBP	0.7336	-0.2	-0.7	-1.1	-1.1
USD / JPY	159.05	0.6	-0.2	1.0	1.5
USD / CHF	0.8004	0.4	-1.6	-0.9	1.0
USD / BRL	5.1975	0.4	-0.5	2.5	-5.1
USD / INR	95.7125	-0.1	0.3	0.3	6.5
USD / CNY	6.725	-0.1	-0.3	-0.4	-3.8
USD / CAD	1.379	-0.1	-0.6	-1.6	0.5
USD / ZAR	16.1303	0.2	-0.4	-2.4	-2.6

Matérias-Primas	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
Fut. Brent	93.8	2.4	5.9	4.1	54.1
Fut. WTI	87.8	2.3	6.6	3.7	53.0
Fut. Gás Natural	2.7	-2.9	0.0	-0.5	-25.9
Ouro	4,516.6	0.0	3.2	11.6	4.6
Prata	68.1	1.7	5.3	18.2	-5.0
Fut. Cobre	646.9	-0.4	-2.2	0.1	13.9

A sessão de quinta-feira foi marcada por um novo recuo dos ativos de risco, com o MSCI World a ceder 0.6%, à medida que se desvaneceu o alívio proporcionado na véspera pelo plano do Tesouro norte-americano para conter os custos de financiamento de longo prazo, com o Brent a negociar acima dos 93 dólares depois da ameaça de Donald Trump de asfixiar a economia iraniana. Do lado microeconómico, os resultados da Walmart levantaram dúvidas sobre a resiliência do consumidor norte-americano.

O Stoxx 600 (-0.1%) fechou em queda pela sétima sessão consecutiva, prolongando a mais longa série negativa desde setembro de 2023. O setor da Energia (+1.2%) foi o destaque positivo, com o petróleo em máximos de quase quatro semanas e o gás natural europeu em máximos de cinco meses. Em sentido inverso, o Consumo Discrecional (-1.3%) liderou as perdas, com a JD Sports (-14.3%) a ceder após um *profit warning* motivado pela fraca procura de calçado desportivo. Os Serviços de Comunicação (-0.6%) foram o segundo setor mais penalizado, com a Deutsche Telekom (-1.6%) e a Nokia (-1.4%) a cederem.

Nos EUA, o S&P 500 desceu 0.9% e o Nasdaq 100 recuou 0.7%, numa sessão dominada pela combinação de *yields* mais altas com sinais de fragilidade do consumidor. O Consumo Básico (-2%) liderou as perdas, pressionado pela Walmart (-9.2%), que reportou o crescimento de vendas comparáveis nos EUA mais fraco em mais de seis anos (+2.6%, contra os 3.7% esperados) e apresentou um *guidance* para o terceiro trimestre abaixo do consenso, apontando para consumidores pressionados pelo aumento dos preços dos combustíveis. Apenas o Imobiliário (+0.1%) e a Energia (+0.4%) valorizaram durante a sessão.

No mercado de dívida soberana, o movimento de alívio da véspera inverteu-se nos EUA, com a *yield* a 2 anos a subir 2.1 pontos base para 4.19% e a 10 anos a avançar 5.5 pontos base para 4.71%, penalizadas pelo ceticismo quanto à eficácia do programa de recompras do Tesouro e pelo impacto inflacionista da energia mais cara. Na Alemanha, as taxas ficaram praticamente inalteradas, com o *yield* a 2 anos a recuar 1.1 pontos base para 2.85% e a 10 anos estável nos 3.26%.

Obrigações Governo	Moeda	2 anos	5 anos	10 anos	30 anos
Alemanha	EUR	2.85	2.99	3.26	3.76
Espanha	EUR	2.90	3.16	3.70	4.40
Portugal	EUR	2.84	3.12	3.60	4.25
Itália	EUR	3.04	3.45	4.07	4.86
EUA	USD	4.19	4.39	4.71	5.25
Reino Unido	GBP	4.37	4.60	5.07	5.81
Japão	JPY	1.67	2.11	2.85	4.02
Suíça	CHF	0.09	0.23	0.40	0.56

Mercado Monetário	Moeda	1M	3M	6M	12M
Euribor	EUR	2.20	2.49	2.72	2.98
CME Term SOFR	USD	3.65	3.74	3.84	3.99

Desempenho setorial diário

