

Índices de Ações	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
MSCI World Local	3 845	-0.6	-0.5	-0.3	12.0
S&P 500	7 674	-0.6	-0.6	-0.2	12.1
Nasdaq 100	29 508	-0.1	-0.1	0.2	16.9
Russell 2000	2 960	-0.5	-0.5	0.1	19.3
Nikkei 225	65 143	-0.2	0.2	-1.8	29.4
Stoxx600	650	0.0	0.0	-0.2	9.7
EStoxx50	6 413	0.1	0.3	-0.1	10.7
FTSE 100	10 812	-0.1	-0.2	-0.1	8.9
Swiss MI	14 058	-1.6	-2.4	-1.6	6.0
CAC 40	8 318	0.1	0.5	-0.2	2.1
DAX	26 008	0.0	-0.1	-1.0	6.2
FTSE MIB	52 177	-0.1	0.1	-0.8	16.1
IBEX 35	19 997	-0.1	-0.3	0.1	15.5
PSI 20	9 481	0.7	1.0	0.5	14.7
MSCI EM Local	107 710	-0.2	1.3	1.2	23.4
Bovespa	187 367	1.2	1.2	5.6	16.3
HK Hang Seng China	8 353	-0.5	-2.4	-1.9	-6.3

Câmbios	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
EUR / USD	1.1624	0.0	0.1	0.1	-1.0
EUR / GBP	0.85842	0.0	-0.1	0.1	-1.5
EUR / JPY	178.99	-0.2	-1.4	-3.6	-2.7
EUR / CHF	0.94088	0.0	0.0	0.2	1.1
EUR / NOK	10.7226	-0.4	-0.8	-1.2	-9.5
EUR / BRL	5.9113	-0.8	-0.8	-1.9	-8.5
EUR / INR	110.133	0.3	0.3	-0.2	4.4
USD / GBP	0.7385	0.0	-0.2	0.1	-0.5
USD / JPY	153.98	-0.2	-1.5	-3.6	-1.7
USD / CHF	0.8094	0.0	-0.1	0.1	2.1
USD / BRL	5.0861	-0.8	-0.8	-1.9	-7.1
USD / INR	94.825	0.4	0.3	-0.4	5.5
USD / CNY	6.7085	0.0	0.0	-0.2	-4.0
USD / CAD	1.3784	-0.2	-0.4	-0.5	0.4
USD / ZAR	16.0059	0.1	0.3	-0.7	-3.4

Matérias-Primas	Preço	Dia %	WTD %	MTD %	YTD %
Fut. Brent	97.9	0.9	1.7	8.2	60.9
Fut. WTI	93.0	1.7	1.7	8.5	62.0
Fut. Gás Natural	2.9	-2.0	-2.0	-0.6	-20.9
Ouro	4 356.0	-1.1	-1.7	-1.8	0.8
Prata	65.7	-0.6	-0.7	-1.2	-8.3
Fut. Cobre	673.9	2.2	2.2	2.2	18.6

A segunda sessão da semana terminou com um sentimento predominantemente negativo por parte dos investidores, ainda que com alguma dispersão geográfica de retornos. O *newsflow* relativo ao conflito no Estreito de Ormuz foi negativo e pressionou as principais praças acionistas mundiais, com o petróleo Brent a avançar 1.4% após a Arábia Saudita ter divulgado a ocorrência de ataques dos Houthis a infraestrutura energética no sul do país. Neste contexto, o índice global de ações, MSCI World, desvalorizou 0.6% em moeda local.

Na Europa, as principais bolsas voltaram a não registar uma direção clara, com variações bastante ligeiras, entre as quais se destacou o francês CAC 40 (+0.1%). O Stoxx 600, *benchmark* da região, terminou praticamente inalterado pela segunda sessão consecutiva, com uma desvalorização inferior a 0.1%, numa altura em que os investidores se mantêm cautelosos face à ausência de progressos no Médio Oriente. Setorialmente, as empresas de saúde (-2.4%) foram as mais penalizadoras para o índice, impactadas por uma nova queda da farmacêutica suíça Novartis (-10.9%), que sofreu o terceiro revés numa semana para tratamentos em ensaios clínicos avançados. Pela positiva, os maiores contributos vieram das empresas de materiais (+1.3%) e de consumo não-discricionário (+0.9%).

Nos Estados Unidos, a tendência foi negativa ao longo de toda a sessão, com os avanços do petróleo e a intensificação dos conflitos a induzir algum pessimismo. O S&P 500, *benchmark* da região, terminou a recuar 0.6%. Setorialmente, à semelhança do que se verificou na Europa, as empresas de saúde (-2.5%) registaram o pior desempenho, com recuos superiores a 2.6% da Eli Lilly e da AbbVie. Por sua vez, apenas as empresas de *utilities* (+1%) e energia (+1.2%) contribuíram positivamente para a valorização do índice.

A falta de desenvolvimentos relevantes no enquadramento geopolítico levou a movimentos contidos nos mercados de dívida soberana, apesar dos receios com as pressões inflacionistas. Na Europa, a tendência foi de desaggravamento dos juros, com a *yield* das Bunds alemãs a 10 anos a recuar 2bps, para os 3.37%. Na contraparte atlântica registou-se um ligeiro agravamento, com a *yield* das Treasuries a 10 anos a subir 1bp.

Obrigações Governo	Moeda	2 anos	5 anos	10 anos	30 anos
Alemanha	EUR	3.00	3.12	3.37	3.82
Espanha	EUR	3.01	3.29	3.80	4.45
Portugal	EUR	2.98	3.25	3.70	4.30
Itália	EUR	3.17	3.59	4.18	4.92
EUA	USD	4.40	4.56	4.79	5.25
Reino Unido	GBP	4.59	4.68	5.17	5.81
Japão	JPY	1.85	2.24	2.89	3.96
Suíça	CHF	0.13	0.27	0.41	0.55

Mercado Monetário	Moeda	1M	3M	6M	12M
Euribor	EUR	2.38	2.67	2.80	3.12
CME Term SOFR	USD	3.74	3.81	3.94	4.12

Desempenho setorial diário

