Newsletter Mercados Financeiros

Direcção de Planeamento e Controlo
Departamento de Estudos Económicos e Financeiros

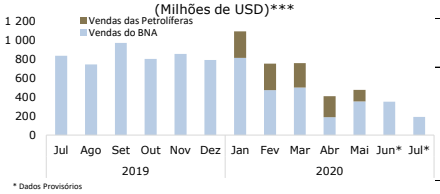
BAI

5 de agosto de 2020

NACIONAL

MERCADO CAMBIAL

Venda mensal de divisas
(Milhões de USD)***



* Dados Provisórios

Leilões de divisas de Julho (BNA)

Data do leilão	Moeda	Montantes	
		Oferecido	Efectivado
23/07/2020	USD	50 000 000	50 000 000
14/07/2020	USD	50 000 000	41 661 096
09/07/2020	USD	50 000 000	47 921 727
07/07/2020	USD	50 000 000	5 069 727

Taxas de Câmbio Referência (BNA) - AOA | a vigorar até 12h de 05/08/2020

Moeda	Câmbio	Var. %	Moeda	Câmbio	Var. %	Moeda	Câmbio	Var. %
USD	575,385	0,00	CNY	82,510	-0,11	GBP	752,088	0,03
EUR	678,609	-0,45	BRL	108,782	-0,62	ZAR	33,285	0,16

Taxas de Câmbio (mercado secundário e casas de câmbios)

Taxas de câmbio (média)		USD/Kz			EUR/Kz		
		03/08/2020	04/08/2020	Var. %	03/08/2020	04/08/2020	Var. %
Bancos comerciais	Compra	565,742	568,124	-0,42%	655,054	664,318	-1,39%
	Venda	593,497	595,012	-0,25%	689,682	697,712	-1,15%
Casas de câmbio	Compra	613,142	612,869	0,04%	682,787	685,281	-0,36%
	Venda	665,815	665,462	0,05%	739,575	741,633	-0,28%

* ▼ Depreciação da moeda nacional * ▲ Apreciação da moeda nacional

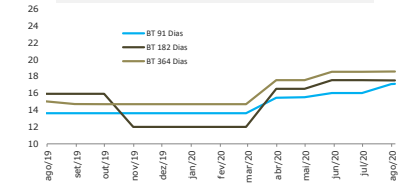
Mercado monetário

BNA	Taxa (%)	Data Alteração
Taxa BNA	15,50	24-mai-19
Fac. Abs. ON	0,00	30-nov-17
Fac. Abs. 7 dias	7,00	27-mar-20
Redesconto	20,00	29-jul-16

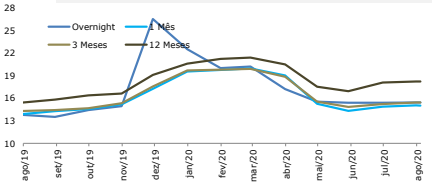
LUIBOR	Taxa (%)	Var.(pp)
ON	15,40	0,00
1M	15,00	0,00
3M	15,42	0,00
6M	16,19	-0,03
9M	17,30	0,02
12M	18,19	0,00

Títulos (%)			
BT 91	17,07	OTNR 4	23,50
BT 182	17,48	OTNR 5	-
BT 364	18,55	OTTXC 5	5,00
OTNR 2	22,58	OTTXC 6	5,25
OTNR 3	22,40	OTTXC 7	5,50
		OTIBT 7	24,82

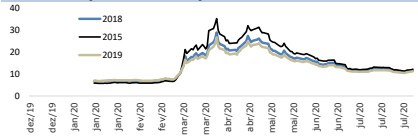
Evolução das Taxas de Juro BT (%)



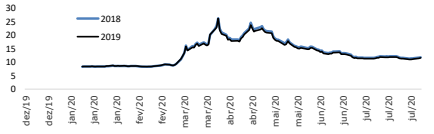
Evolução da LUIBOR (%)



Eurobonds (Yields 10 anos)



Eurobonds (Yields 30 anos)



Mercado de capitais

BODIVA	3/ago	4/ago	Variação
Negócios registados	21	13	-38%
Montante (M Kz)	5 448	1 303	-76%
Quantidade de títulos	56 129	4 595	-92%
Preço máximo OT	115	112	-3%
Preço mínimo OT	82	88	7%

Inflação (%)

	mai/20	Junho
Homóloga	21,8	22,6
Mensal	1,9	1,7
Acumulada	10,0	11,9

BNA publica legislação sobre a taxa de custódia

A taxa de custódia que deverá incidir sobre a reserva livre dos bancos é de 0,1%, segundo o Instrutivo 14/20 publicado hoje pelo BNA. A medida, que entra em vigor no dia 10 deste mês, estabelece 2 grupos de reservas livres, sendo que um nível de até 3 mil milhões de Kz deverá estar isento desta taxa. O valor da taxa de custódia a pagar por cada banco comercial é calculado diariamente sobre o saldo de fecho diário das suas reservas livres depositadas no BNA deduzido do valor isento. (BNA)

EMIS regista aumento nas transacções em ATM e TPA no mês de Julho

O montante transaccionado no mês de Julho em Caixas Automáticos (ATM) foi de 528,2 mil milhões de Kz, um aumento de 10,2% face ao mês de Junho (+14,8% comparativamente ao período homologo), de acordo ao relatório estatístico da EMIS. Este aumento é justificado, principalmente, pelas transferências que subiram em cerca de 18,2% e dos levantamentos em 9,2%. Quanto ao volume transaccionado em Terminais de Pagamento Automático (TPA) em Julho, totalizou cerca de 277,1 mil milhões de Kz, um aumento em cerca de 2,9% relativamente ao mês de Junho (+30,5% face ao período homologo). Segundo o Presidente da Comissão Executiva da EMIS, o menor crescimento das transacções em TPA é explicado pela redução da actividade e do horário dos estabelecimentos comerciais, bem como alguma perda de qualidade nas comunicações de dados móveis.

Relativamente às operações de clientes bancários em canais electrónicos (H2H), atingiu o valor de 124,4 mil milhões de Kz, o que representa um aumento de 5,7% face ao mês de Junho (+18,7% face ao período homologo). Quanto a movimentação pelo Multicaixa Express, registou-se um aumento de 21,9% comparativamente ao mês passado, justificado maioritariamente pelo aumento dos pagamentos em 28,2% e das transferências em 21,6%. (EMIS)

Kwanza mantém-se face ao dólar mas deprecia em relação ao euro

A taxa de câmbio de referência do dólar não registou alteração na sessão de ontem face ao dia anterior, mantendo-se nos 575,385 USD/Kz. Em relação ao Euro, o Kwanza depreciou cerca de 0,45%, com a taxa de câmbio a passar de 675,588 para 678,609 EUR/Kz. (BNA)

Taxas de retorno dos títulos públicos transaccionados ontem na BODIVA recuaram na generalizada

As taxas de retorno (yields) dos títulos do Tesouro negociados ontem na BODIVA registaram quedas em todas as maturidades. Nas OTTX, a maior queda foi vista no horizonte de 8 anos que passou de 6,89% no dia anterior para 0,00%. Entre as yields dos BT e das OTNR, destacou-se a de 7 anos, que caiu 0,14 p.p., fixando-se nos 21,75%.

Relativamente aos negócios realizados, registou-se uma redução de 1.000 milhões de Kz comparativamente à sessão anterior para 1,3 mil milhões de Kz, dos quais 77,49% corresponderam a Obrigações Indexadas à Taxa de Câmbio (OTTX), 21,76 aos negócios de Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis (OTNR) e os restantes 0,74% a Obrigações do Tesouro indexadas a Bilhetes do Tesouro (OT-BT). Quanto aos membros de negociação, o BMA deteve a maior quota de mercado com 60,35%, seguido pelo BFA com 19,45%. (BODIVA)

INTERNACIONAL

MERCADO MONETÁRIO

Libor (%)

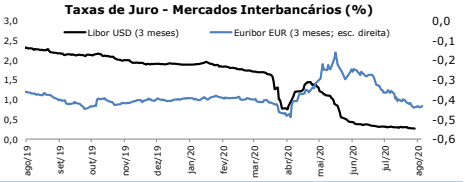
	USD	CHF	GBP	JPY
ON	0,0843	-0,7968	0,0524	-0,0933
1M	0,1570	-0,7874	0,0599	-0,0732
3M	0,2490	-0,7050	0,0791	-0,0527
6M	0,3035	-0,6554	0,1513	-0,0277
12M	0,4468	-0,5262	0,2973	0,1058

Euribor (%)		Trend[4]
ON	-0,4670	
1M	-0,5160	
3M	-0,4690	
6M	-0,4170	
12M	-0,3360	

BANCOS CENTRAIS

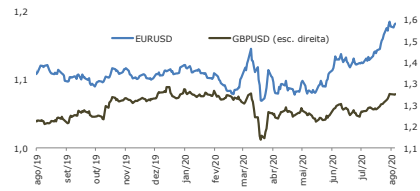
Banco	País	Taxa (%)	Data	Trend [1]
FED	EUA	0,25	mar/20	
BCE	Zona Euro	0,00	mar/16	
BOE	UK	0,10	ago/18	
BOJ	Japão	-0,04	ago/20	
BB	Brasil	2,25	jun/20	
SARB	África do Sul	3,50	mar/18	

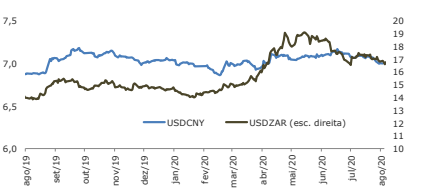
Taxas de Juro - Mercados Interbancários (%)



MERCADO CAMBIAL

	Cotação	Variação %				1 Ano		Volatilidade
	Fecho	1 Dia	1 Semana	1 Mês	1 Ano	Máximo	Mínimo	Últ. 30 dias
USD Index	93,382	-0,171	-0,315	-4,130	-4,474	93,245	92,546	4,615
EUR/USD	1,1803	0,349	0,229	4,510	5,499	1,0812	1,0636	5,645
EUR/CHF	1,0779	-0,150	-0,195	-1,170	1,148	1,0521	1,0505	4,8780
GBP/USD	1,3071	-0,031	0,654	4,723	7,733	1,1739	1,1412	6,162
CHF/USD	1,0950	0,496	-0,037	-3,184	-6,285	1,0018	0,9972	5,501
USD/JPY	105,72	-0,217	-0,672	1,628	0,303	104,93	101,19	5,739
USD/CAD	1,3319	-0,538	0,444	1,943	-0,580	1,2994	1,2952	5,963
USD/CNY	6,9734	-0,107	0,708	0,955	1,414	6,8668	6,8406	3,4180
USD/BRL	5,2865	-0,667	-2,450	1,345	-24,765	3,9495	3,9135	20,868
USD/ZAR	17,384	1,101	-5,127	-2,466	-14,360	14,016	13,933	15,321





Melhoria da actividade industrial e depreciação do dólar impulsionam petróleo

As cotações do petróleo fecharam em terreno positivo nos principais mercados internacionais nesta terça-feira. O Brent, referência para as exportações angolanas, avançou 0,63% para 44,43 USD por barril, enquanto o WTI ganhou 1,68% para 41,70 USD por barril. A valorização da matéria-prima ontem foi impulsionada pela depreciação do dólar e pelos dados da actividade industrial na Ásia, Europa e EUA, que estiveram acima da expectativa de mercado. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

Argentina acorda reestruturação da dívida de 65 mil milhões de USD

O ministério da Economia da Argentina informou nesta terça-feira, que o país chegou a acordo com três grupos de credores para a reestruturação da sua dívida soberana de 65 mil milhões de USD. Segundo o comunicado, este acordo vai permitir que os membros do grupo de credores apoiem a proposta de reestruturação de dívida e garantir um alívio para o país depois de algumas alterações nas datas e nas cláusulas legais para a emissão de novas obrigações. Refira-se que, foi aumentada a maturidade dos cupões de pagamento da dívida argentina, sem aumentar o valor agregado dos juros anexados. (Jornal de Negócios)

União Europeia com excedente de 1,1 mil milhões de EUR no comércio de carros eléctricos em 2019

O Eurostat informou nesta terça-feira que a União Europeia (UE) registou em 2019 um excedente de 1,1 mil milhões de EUR no comércio externo de automóveis eléctricos e híbridos eléctricos. Em termos globais, o comércio de automóveis eléctricos e híbridos eléctricos de 2019 foi dominado pelos automóveis eléctricos, que representaram 69% (7,1 mil milhões de EUR) do valor das importações da UE e 56% do valor das exportações (8,2 mil milhões de EUR). Em 2019, os principais destinos das exportações destes automóveis foram o Reino Unido (26% das exportações em termos de valor), a Noruega (22%) e os EUA (19%). As compras da UE provieram principalmente dos EUA (43% das importações em termos de valor), Coreia do Sul (23%) e Reino Unido (17%). (Observador)

Produção industrial no Brasil subiu 8,9% em Junho deste ano

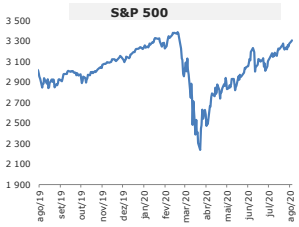
O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) informou ontem que a produção industrial no país cresceu 8,9% em Junho face ao mês de Maio, a segunda subida consecutiva após uma queda de 26,6% registado em Março e Abril por causa da pandemia. O resultado de Junho é explicado pelo aumento do ritmo produtivo, após o aprofundamento das paragens ocorridas em várias unidades industriais. (Jornal Económico)

MERCADO DE CAPITAIS

SOVEREIGN YIELDS

País	Rating		2 Anos				10 Anos			
	Moody's	Fitch	Yield	Var. p.p. (%)		Trend 2/	Yield		Var. p.p.	Trend 2/
EUA	Aaa	AAA	0,107		0,000		0,518	▲	2,249	
Portugal	Baa3	BBB	-0,463		0,000		0,301	▲	0,669	
Alemanha	Aaau	AAA	-0,710	▼	-0,567		-0,552	▲	0,181	
Inglaterra	Aa2u	AA	-0,068	▲	2,857		0,077	▼	-22,222	
África do Sul	Ba1	BB	6,125	▲	0,840		-		-	
Brasil	Ba2	BB-	3,379	▲	2,861		6,658	▲	1,463	
China	A1	A+	2,753	▲	14,800		2,955	▲	0,271	
França	Aa2u	AA	-0,620	▼	-0,486		-0,237	▲	0,837	
Angola**	B3 *-	B-					11,940	▲	0,000	

ÍNDICES BOLSISTAS	Last		Var.%
Dow Jones	26 828,47	▲	0,615
Nasdaq	10 941,17	▲	0,352
S&P 500	3 306,51	▲	0,361
Euro Stoxx	363,39	▼	-0,069
FTSE 100	6 036,00	▲	0,052
DAX	12 600,87	▼	-0,365
CAC 40	4 889,52	▲	0,279
PSI20	4 379,78	▲	0,007
Nikkey 225	22 514,85	▼	-0,003
Topix	1 554,71	▼	-0,035
Shangai	3 375,75	▲	0,001
All Share	56 248,93	▲	0,008



MERCADOS ACCIONISTAS

Europa fechou a sessão de ontem sem tendência definida

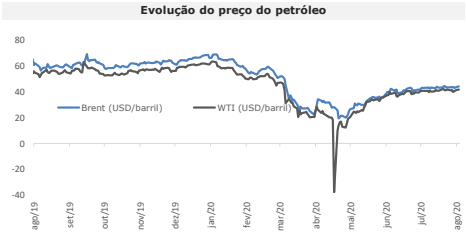
As bolsas europeias terminaram a sessão de ontem em terreno misto. O lado positivo foi influenciado pela possibilidade de os EUA avançarem com um novo pacote de estímulos à economia, já que o Congresso tem pressionado nesse sentido, numa altura em que o Senado se prepara para ir de férias já na próxima semana. O lado negativo foi influenciado pela American International, que declarou prejuízos de 7,9 mil milhões de USD. Além das empresas, a preocupação com a pandemia mantém-se, já que o número de casos continua a aumentar. Na Alemanha, por exemplo, já se descrevem os últimos números dos infectados como uma segunda vaga. Neste cenário, o Euro Stoxx, o índice que agrega as 600 maiores cotadas do continente, desvalorizou 0,07% para os 363,39 pontos. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

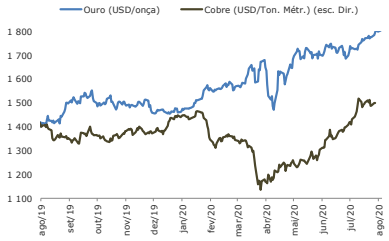
Estímulos e energia impulsionam bolsas de Wall Street

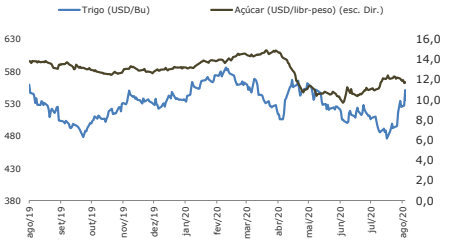
As bolsas norte-americanas fecharam em terreno positivo, nesta terça-feira, impulsionadas pelos ganhos na energia e pela expectativa de um novo pacote de estímulos à economia dos EUA. O índice Dow Jones somou 0,62% para 26.828,47 pontos e o Standard & Poor's 500 avançou 0,36% para 3.306,51 pontos. Por seu lado, o tecnológico Nasdaq Composite valorizou 0,35% para 10.941,17 pontos. O mercado de Wall Street continua na expectativa de que seja aprovada uma nova ajuda federal, no valor de 1 bilião de USD. O pacote de resgate visa substituir alguns dos benefícios das versões anteriores dos pacotes de estímulos e que estão a expirar, nomeadamente novas ajudas ao desemprego (as anteriores, aprovadas no período da pandemia, expiraram na passada sexta-feira). O sector da energia em geral também se destacou nas subidas, numa sessão em que os preços do petróleo negociaram em alta. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

COMMODITIES

			Var. %
Brent (USD/barril)	44,43	▲	0,63
WTI (USD/barril)	41,70	▲	1,68
Gás Natural (USD/MMBtu)	2,19	▲	4,38
Ouro (USD/onça)	2 019,21	▲	2,14
Prata (USD/onça)	26,01	▲	7,02
Platina (USD/onça)	938,40	▲	1,89
Cobre (USD/Ton. Métr.)	6 453,00	▼	-0,01
Zinco (USD/Ton. Métr.)	2 339,50	▲	0,01
Alumínio (USD/Ton. Métr.)	1 770,00	▲	0,01
Milho (USD/Bu)	320,25	▼	-2,51
Trigo (USD/Bu)	508,25	▼	-2,45
Soja (USD/Bu)	881,75	▼	-1,62
Açúcar (USD/libr-peso)	12,78	▲	0,47
Arroz (USD/cwt)	11,57	▼	-0,17
Feijão (USD/cwt)	47,72	▼	-7,15







INDICADORES ECONÓMICOS

Indicadores	País	Forecast	Actual	Anterior	Período	Unidade 3/
PIB Real	USA	0,8	-32,9	1,5	30/06/2020	QoQ %
Conta Corrente	USA	-2,7	-2,1	-2,2	31/03/2020	PIB %
IPC	USA	1,1	1,2	1,9	30/06/2020	YoY %
Desemprego	USA	4,9	11,1	5,0	30/06/2020	MoM %
Confiança Consumidor	USA	-	92,6	102,6	31/07/2020	I
PIB Real	Alemanha	1,4	-10,1	0,5	30/06/2020	QoQ %
Conta Corrente	Alemanha	8,3	7,4	8,2	31/03/2020	PIB %
IPC	Alemanha	0,2	-0,1	0,6	31/07/2020	YoY %
Desemprego	Alemanha	6,2	6,4	6,3	31/07/2020	MoM %
Confiança Consumidor	Alemanha	-	82,0	99,0	30/06/2020	I
PIB Real	Portugal	1,4	-16,5	1,9	30/06/2020	QoQ %
Conta Corrente	Portugal	-	-0,3	0,3	31/03/2020	PIB %
IPC	Portugal	1,2	0,2	0,9	31/07/2020	YoY %
Desemprego	Portugal	11,3	6,7	11,9	31/03/2020	MoM %
Confiança Consumidor	Portugal	-	-28,3	-13,5	31/07/2020	I
PIB Real	UK	0,5	-2,2	0,4	31/03/2020	QoQ %
Conta Corrente	UK	-4,4	-3,3	-4,7	31/03/2020	PIB %
IPC	UK	1,4	0,6	-0,1	30/06/2020	YoY %
Desemprego	UK	5,1	3,9	5,3	31/05/2020	I
Confiança Consumidor	UK	-	-27,0	3,0	31/07/2020	MoM %
PIB Real	Japão	1,7	-0,6	-0,1	31/03/2020	QoQ %
Conta Corrente	Japão	4,2	-	-	-	PIB %
IPC	Japão	0,0	0,1	0,0	30/06/2020	YoY %
Desemprego	Japão	3,2	2,8	3,4	30/06/2020	MoM %
Confiança Consumidor	Japão	-	30,4	39,3	31/07/2020	I
PIB Real	China	6,7	3,2	7,0	30/06/2020	QoQ %
Conta Corrente	China	2,3	0,6	2,8	31/03/2020	PIB %
IPC	China	2,0	2,5	1,6	30/06/2020	YoY %
Desemprego	China	6,7	3,7	4,1	31/03/2020	MoM %
Confiança Consumidor	China	-	112,6	105,6	30/06/2020	I

Fontes e Notas

Dados mercados nacionais: BNA (Excepto câmbio informal obtido através de consulta ao mercado). CMC e BODIVA.
* m: milhares; M: milhões; mM: mil milhões; B: Biliões / **yields a 10 anos referente à emissão de eurobonds de 2015 (em USD) / ***valor consolidado das vendas efectuadas durante o mês.
Dados mercados internacionais: Bloomberg
1/ Evolução mensal do indicador desde Janeiro de 2014.
2/ Evolução diária do indicador desde Janeiro de 2015.
3/ MoM: variação mensal. QoQ: variação trimestral. YoY: variação anual. PIB %: em percentagem do PIB. I: valor no mês
4/ Evolução do último ano

Disclaimer

A informação contida neste documento foi obtida de fontes consideradas fiáveis, não sendo, entretanto, totalmente garantida a sua exactidão. Este documento é de carácter meramente informativo e os comentários e análises nele apresentados baseiam-se em determinados pressupostos e condições de mercado sujeitos a alterações, reflectindo exclusivamente a opinião das pessoas responsáveis pela sua elaboração.

Caso pretenda deixar de receber a Newsletter Mercados Financeiros, por favor envie um e-mail para: gcmsolicitacoes@bancobai.ao