Newsletter Mercados Financeiros

Direcção de Planeamento e Controlo
Departamento de Estudos Económicos e Financeiros

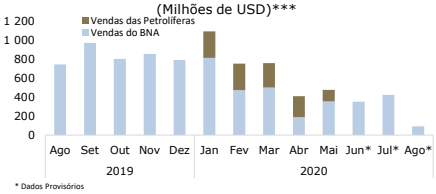
BAI

13 de agosto de 2020

NACIONAL

MERCADO CAMBIAL

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



* Dados Provisórios

Leilões de divisas de Agosto (BNA)

Data do leilão	Moeda	Montantes	
		Oferecido	Efectivado
11/08/2020	EUR	50 000 000	42 260 000
06/08/2020	USD	50 000 000	50 000 000

Taxas de Câmbio Referência (BNA) - AOA | a vigorar até 12h de 13/08/2020

Moeda	Câmbio	Var. %	Moeda	Câmbio	Var. %	Moeda	Câmbio	Var. %
USD	584,020	▲ 1,18	CNY	84,187	▲ 1,05	GBP	761,136	▲ 1,29
EUR	687,100	▲ 1,44	BRL	107,497	▲ 2,14	ZAR	33,557	▲ 0,23

Taxas de Câmbio (mercado secundário e casas de câmbios)

Taxas de câmbio (média)		USD/Kz				EUR/Kz			
		11/08/2020	12/08/2020		Var. %	11/08/2020	12/08/2020		Var. %
Bancos comerciais	Compra	581,094	585,015	▼	-0,67%	696,341	690,460	▲	0,85%
	Venda	609,513	615,852	▼	-1,03%	731,098	727,022	▲	0,56%
Casas de câmbio	Compra	618,715	618,973	▼	-0,04%	699,064	699,018	▲	0,01%
	Venda	669,860	670,139	▼	-0,04%	754,182	754,157	▲	0,00%

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

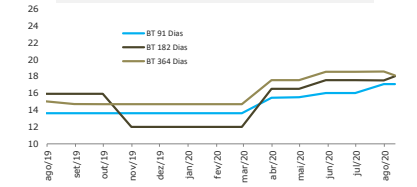
Mercado monetário

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

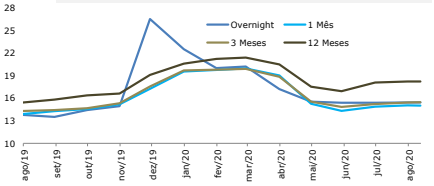
LUIBOR	Taxa (%)		Var.(pp)
ON	15,41	▬	0,00
1M	14,99	▬	0,00
3M	15,44	▼	-0,01
6M	16,30	▲	0,05
9M	17,34	▼	-0,03
12M	18,21	▲	0,01

Títulos (%)			
BT 91	17,04	OTNR 4	23,50
BT 182	17,97	OTNR 5	-
BT 364	18,06	OTTXC 5	5,00
OTNR 2	20,75	OTTXC 6	5,25
OTNR 3	23,30	OTTXC 7	5,50
		OTIBT 7	24,82

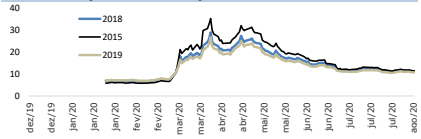
Evolução das Taxas de Juro BT (%)



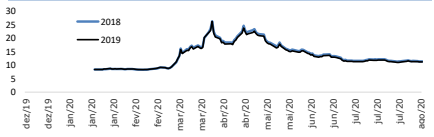
Evolução da LUIBOR (%)



Eurobonds (Yields 10 anos)



Eurobonds (Yields 30 anos)



Mercado de capitais

BODIVA	11/ago	12/ago	Variação
Negócios registados	25	16	-36%
Montante (M Kz)	4 807	2 091	-57%
Quantidade de títulos	6 682	3 142	-53%
Preço máximo OT	110	111	0%
Preço mínimo OT	93	89	-4%

Inflação (%)

	jun/20	jul/20
Homóloga	22,6	22,9
Mensal	1,7	1,8
Acumulada	11,9	13,9

Taxas de retorno das OTTX transacionadas na BODIVA registaram ontem tendência positiva

As taxas de retorno (yields) das Obrigações Indexadas à Taxa de Câmbio (OTTX) negociadas ontem na BODIVA registaram uma tendência positiva. A maior subida foi vista no horizonte de 3 meses que passou de 14,29% na terça-feira para 16,53% na quarta-feira. No sentido inverso, o horizonte de 8 anos caiu 6,89 pontos percentuais (p.p.) para 0,00%. Já as yields dos Bilhetes do Tesouro (BT) e das Obrigações do Tesouro Não Reajustáveis (OTNR), registaram quedas em todos os horizontes, com destaque para o horizonte de 1 mês que caiu 1,37 p.p. fixando-se nos 12,38%. Relativamente aos negócios realizados, registou-se uma redução em cerca de 2,7 mil milhões de Kz comparativamente à sessão anterior para 2,09 mil milhões de Kz, dos quais 98,05% corresponderam a OTTX e os restantes 1,95% de OTNR. Quanto aos membros de negociação, o BAI deteve a maior quota de mercado com 44,58%, seguido pelo BMA com 30,93%. (BODIVA)

Inflação homóloga nacional sobe para 22,93% no mês de Julho

O Índice de Preços no Consumidor Nacional (IPCN) registou uma variação homóloga de 22,93% em Julho, o que representa um aumento de cerca de 0,3 p.p. face ao mês de Junho, segundo o relatório do Instituto Nacional de Estatística (INE) publicado ontem. Em termos mensais, a variação do IPCN foi de 1,78%, acima dos 1,74% do mês anterior. A classe de hotéis, cafés e restaurantes foi a que registou maior aumento de preços (+2,23%), seguido do sector da alimentação e bebidas não alcoólicas (+2,13%). Quanto as províncias, as maiores variações verificaram-se no Huambo, Lunda Norte, Cuando Cubango e Cuanza Norte, ao passo que o Cunene e o Uíge foram as que observaram um menor crescimento dos preços, respectivamente. (INE)

Índice de preços das plataformas grossistas aumentou 2,04% em Julho

No período entre Junho e Julho de 2020, o Índice de Preços Grossista (IPG) registou uma variação mensal de 2,04%, superior em 0,03 p.p. ao registado no período anterior. De acordo com os dados do INE, os preços dos produtos nacionais mostraram uma variação positiva de 2,34%, enquanto os preços dos produtos importados tiveram um aumento de 1,95%. No período em análise, o IPG teve uma variação de 23,38%, o que representou um aumento de 6,14 p.p. face ao mês de Julho de 2019. (INE)

Moeda nacional aprecia cerca de 1,18% face ao dólar

De acordo com a tabela de câmbio do BNA, a taxa de câmbio de referência do dólar desceu para 584,020 USD/Kz, indicando uma apreciação da moeda nacional em cerca de 1,18% face a tabela de câmbio do dia anterior. Em relação ao euro, o kwanza também apreciou em cerca de 1,44%, com a taxa de câmbio a passar de 696,990 para 687,100 EUR/Kz. (BNA)

Taxa Luibor manteve-se sem variação face ao dia anterior

As taxas Luibor Overnight e de 1 mês apuradas ontem mantiveram-se nos 15,41% e 14,99%, com as mesmas variações que as do dia anterior. Em contrapartida, as taxas Luibor de 3 e 9 meses registaram uma queda de 0,01 e 0,03 p.p. para 15,44% e 17,34%, ao passo que as de 6 e 12 meses aumentaram 0,05 e 0,01 p.p. para 16,30% e 18,21%, respectivamente. (BNA)

INTERNACIONAL

MERCADO MONETÁRIO

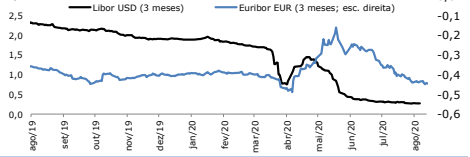
Libor (%)	USD	CHF	GBP	JPY
ON	0,0853	-0,7942	0,0520	-0,0832
1M	0,1641	-0,7834	0,0606	-0,0797
3M	0,2535	-0,7060	0,0674	-0,0515
6M	0,3369	-0,6534	0,1246	-0,0273
12M	0,4581	-0,5238	0,2866	0,1070

Euribor (%)		Trend[4]
ON	-0,4670	
1M	-0,5140	
3M	-0,4820	
6M	-0,4260	
12M	-0,3560	

BANCOS CENTRAIS

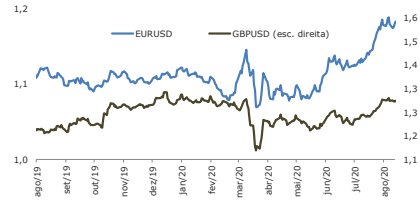
Banco	País	Taxa (%)	Data	Trend [1]
FED	EUA	0,25	mar/20	
BCE	Zona Euro	0,00	mar/16	
BOE	UK	0,10	ago/18	
BOJ	Japão	-0,04	ago/20	
BB	Brasil	2,00	ago/20	
SARB	África do Sul	3,50	mar/18	

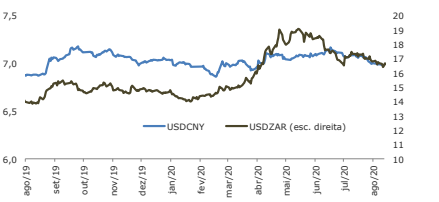
Taxas de Juro - Mercados Interbancários (%)



MERCADO CAMBIAL

	Cotação	Variação %				1 Ano		Volatilidade
	Fecho	1 Dia	1 Semana	1 Mês	1 Ano	Máximo	Mínimo	Últ. 30 dias
USD Index	93,443	▼ -0,198	▲ 0,874	▼ -3,075	▼ -3,800	93,086	92,521	5,421
EUR/USD	1,1784	▲ 0,375	▼ -0,978	▲ 3,553	▲ 4,753	1,0812	1,0636	6,553
EUR/CHF	1,0749	▼ -0,139	▲ 0,125	▼ -0,765	▲ 0,976	1,0521	1,0505	4,6400
GBP/USD	1,3034	▼ -0,107	▼ -0,412	▲ 4,022	▲ 8,148	1,1739	1,1412	5,607
CHF/USD	1,0964	▲ 0,523	▲ 0,889	▼ -2,676	▼ -5,444	1,0018	0,9972	5,830
USD/JPY	106,91	▲ 0,394	▼ -1,124	▲ 0,459	▼ -1,405	104,93	101,19	5,838
USD/CAD	1,3247	▼ -0,406	▼ -0,353	▲ 2,223	▼ -0,556	1,2994	1,2952	6,156
USD/CNY	6,9372	▼ -0,131	▼ -0,153	▲ 0,723	▲ 1,592	6,8668	6,8406	3,6470
USD/BRL	5,4307	▲ 0,918	▼ -1,762	▲ 0,461	▼ -25,957	4,0045	3,9459	19,029
USD/ZAR	17,467	▼ -0,039	▼ -1,022	▼ -3,698	▼ -12,576	14,016	13,933	14,307





Petróleo perto de máximo de cinco meses

As cotações do petróleo fecharam perto de máximos de cinco meses nesta quarta-feira. Na sessão, o Brent valorizou 2,09% para 45,43 USD por barril, enquanto o WTI somou 2,55% para 42,67 USD por barril. Contribuiu positivamente para as negociações a expectativa de aprovação de um novo pacote estímulos para a economia nos EUA, que está também a reforçar a aposta dos investidores em activos de maior risco, o que poderá contribuir para o aumento da procura. As negociações foram também influenciadas positivamente pelo anúncio ontem da Saudi Aramco (companhia petrolífera estatal saudita) de uma forte descida nos seus investimentos operacionais para preservar o dividendo prometido aos accionistas. O mercado foi também impulsionado pela informação do instituto norte-americano de petróleo sobre as reduções nos *stocks* em cerca de 4,01 milhões de bpd na semana passada. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

OPEP confirma redução dos cortes à produção este mês

A produção petrolífera da OPEP aumentou 980 mil barris por dia (bpd) em Julho totalizando agora 23,172 milhões de bpd, após os recuos de Maio e Junho na ordem dos 6,300 milhões de bpd e 1,893 milhões de bpd, respectivamente. A produção aumentou principalmente na Arábia Saudita (+866 mil bpd), nos Emirados Árabes Unidos (+98 mil bpd) e no Kuwait (+73 mil bpd). A OPEP confirma assim, o alívio nos cortes que eram feitos na produção petrolífera desde 01 de Maio com os seus aliados (OPEP+) estabelecido num acordo que retirava dos mercados 9,7 milhões de bpd, medida que visava conter as perdas no sector causadas pela COVID-19. Por outro lado, a produção da OPEP diminuiu essencialmente em Angola (-51 mil bpd), Congo (-18 mil bpd) e no Gabão (-15 mil bpd). (OPEC/Monthly Oil Market Report/Novo Jornal)

Reino Unido entra em recessão com queda de 20,4% do PIB no segundo trimestre

O Reino Unido entrou oficialmente em recessão nesta quarta-feira, pela primeira vez em mais de 10 anos, depois de registar uma queda do PIB em 20,4% no segundo trimestre deste ano devido à COVID-19. A contracção da economia britânica entre os meses de Abril e Junho foi a maior da Europa, bem acima da queda da economia portuguesa de 16,5% e de 18,5% em Espanha, de acordo com os dados do Instituto Nacional de Estatísticas Britânico. A contracção do PIB do Reino Unido supera também a queda de 13,8% do PIB de França, de 12,4% do PIB de Itália e de 10,1% do PIB da Alemanha. (Jornal Económico)

Euro recupera pelo segundo dia consecutivo

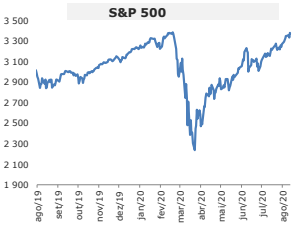
A moeda única europeia valorizou nesta quarta-feira face ao dólar, marcando assim a segunda valorização consecutiva em relação à divisa norte-americana. Assim, o euro aumentou 0,38% para 1,1784 USD. Por seu turno, o dólar perdeu terreno ontem enquanto os investidores aguardavam a divulgação dos dados actualizados da taxa de inflação nos EUA. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

MERCADO DE CAPITAIS

SOVEREIGN YIELDS

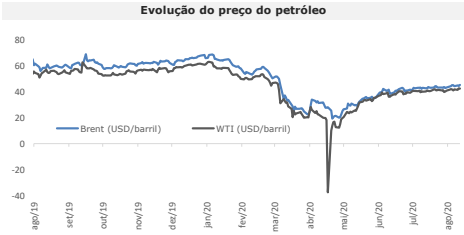
País	Rating Moody's	Rating Fitch	2 Anos Yield	2 Anos Var. p.p. (%)	2 Anos Trend 2/	10 Anos Yield	10 Anos Var. p.p.	10 Anos Trend 2/
EUA	Aaa	AAA	0,151	1,343		0,670	4,396	
Portugal	Baa3	BBB	-0,447	1,106		0,317	6,376	
Alemanha	Aaau	AAA	-0,670	1,615		-0,453	5,230	
Inglaterra	Aa2u	AA	0,015	400,000		0,223	11,500	
África do Sul	Ba1	BB	6,125	0,840		-	-	
Brasil	Ba2	BB-	3,378	-0,177		6,963	1,962	
China	A1	A+	2,753	14,800		2,964	-0,504	
França	Aa2u	AA	-0,638	1,997		-0,178	11,881	
Angola**	B3 *-	B-				11,353	0,000	

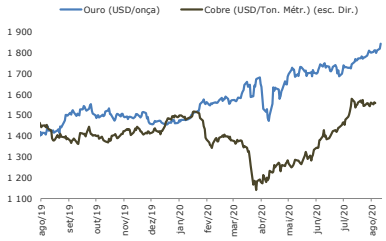
ÍNDICES BOLSISTAS	Last	Var.%
Dow Jones	27 976,84	1,047
Nasdaq	11 012,24	2,128
S&P 500	3 380,35	1,400
Euro Stoxx	374,88	1,111
FTSE 100	6 280,12	2,044
DAX	13 058,63	0,863
CAC 40	5 073,31	0,901
PSI20	4 481,69	0,011
Nikkey 225	23 249,61	0,018
Topix	1 624,15	1,160
Shangai	3 321,02	0,001
All Share	57 417,28	0,004

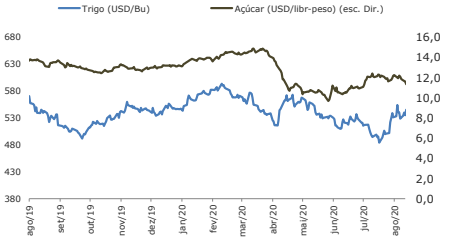


COMMODITIES

		Var. %
Brent (USD/barril)	45,43	2,09
WTI (USD/barril)	42,67	2,55
Gás Natural (USD/MMBtu)	2,15	-0,88
Ouro (USD/onça)	1 915,83	0,21
Prata (USD/onça)	25,51	2,90
Platina (USD/onça)	931,41	0,02
Cobre (USD/Ton. Métr.)	6 432,50	0,01
Zinco (USD/Ton. Métr.)	2 401,00	-0,00
Alumínio (USD/Ton. Métr.)	1 787,00	0,00
Milho (USD/Bu)	327,25	1,16
Trigo (USD/Bu)	500,00	-0,74
Soja (USD/Bu)	883,00	1,09
Açúcar (USD/libr-peso)	12,84	0,78
Arroz (USD/cwt)	11,78	0,86
Feijão (USD/cwt)	48,23	-8,00







MERCADOS ACCIONISTAS

Tecnológicas impulsionam Wall Street na terceira sessão da semana

As bolsas norte-americanas encerraram em alta nesta quarta-feira, com o sector tecnológico a dar um forte impulso em todos os principais índices de Wall Street. O sector tecnológico recuperou nas negociações, após três sessões em queda e conduziu o índice Nasdaq Composite a um máximo histórico na passada quinta-feira. Assim, na sessão de ontem o índice tecnológico Nasdaq Composite avançou 2,13% para os 11.012,24 pontos. Entre as mais cotadas das tecnológicas, destacaram-se a Microsoft que subiu 2,86%, a Amazon valorizou 2,65%, a Apple avançou 3,32% e a Tesla valorizou 13,12% impulsionada pelo anúncio de um *stock split* (aumento do número de acções em circulação nos mercados bolsistas, a fim de reduzir o preço bolsista das acções). Já o índice Dow Jones subiu 1,05% para os 27.976,84 pontos, ao passo que o índice S&P 500 ganhou 1,40% para os 3.380,35 pontos. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

Bolsas europeias valorizam mais de 1%

As principais bolsas europeias continuaram a tendência de ganhos na sessão desta quarta-feira, com vários mercados a renovarem máximos de finais de Julho. O Euro Stoxx, índice de referência europeu, valorizou 1,11% para 374,88 pontos, tocando em máximos de 23 de Julho e encerrou na cotação mais alta desde o dia 21 do mesmo mês. Os sectores de químicos, da banca e das telecomunicações foram os que mais impulsionaram. (Jornal de Negócios/Bloomberg)

Principais bolsas asiáticas fecharam hoje em terreno positivo

As principais bolsas asiáticas encerraram hoje em alta. No Japão, o índice Nikkey 225 valorizou 0,02% para 23.249,61 pontos, enquanto o Topixx subiu 1,16% para 1.624,15 pontos. Já na China, o índice Shangai aumentou 0,001% para 3.321,02 pontos. (Bloomberg)

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	10,2	5,0	31/07/2020	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	5,6	11,9	30/06/2020	MoM %
Confiança Consumidor	Portugal	-	-28,3	-13,5	31/07/2020	I
PIB Real	UK	0,5	-20,4	0,4	30/06/2020	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	30/06/2020	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	1,2	2,8	30/06/2020	PIB %
IPC	China	2,0	2,7	1,6	31/07/2020	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