

Millennium Investment banking	30/jun/22	1M	3M	YTD	1Y	3A	5A	10A	Volatilidade		Síntese de Mercados - junho 2022	
Mercados Desenvolvidos												
Pan Europeu												
(Δ%)												
PSI	6 044,64	-3,4%	0,1%	8,5%	20,1%	17,7%	17,3%	28,7%	22,4%	19,5%		
Footsie	7 169,28	-5,8%	-4,6%	-2,9%	1,9%	-3,5%	-2,0%	28,7%	23,2%	21,5%		
Stoxx 600	407,20	-8,2%	-10,7%	-16,5%	-10,1%	5,8%	7,3%	62,1%	22,5%	23,1%		
CAC	5 922,86	-8,4%	-11,1%	-17,2%	-9,0%	6,9%	15,7%	85,3%	24,2%	28,9%		
IBEX	8 098,70	-8,5%	-4,1%	-7,1%	-8,2%	-12,0%	-22,5%	14,0%	23,8%	24,9%		
EuroStoxx 50	3 454,86	-8,8%	-11,5%	-19,6%	-15,0%	-0,5%	0,4%	52,6%	26,2%	30,0%		
DAX	12 783,77	-11,2%	-11,3%	-19,5%	-17,7%	3,1%	3,7%	99,2%	24,8%	29,3%		
FTSEMIB	21 293,86	-13,1%	-14,9%	-22,1%	-15,2%	0,3%	3,4%	49,2%	32,4%	31,2%		
PSI												
Jerónimo Martins	20,74	8,8%	-4,6%	3,2%	34,9%	46,4%	21,4%	55,6%	25,0%	28,3%		
Sonae	1,1710	5,9%	12,4%	16,7%	46,4%	37,8%	20,2%	184,2%	21,7%	27,3%		
Altri Sggs Sa	6,370	5,1%	41,2%	52,5%	63,3%	40,2%	112,0%	719,0%	39,6%	38,9%		
Banco Com Port-R	0,17	-14,0%	-4,7%	17,1%	22,2%	-39,3%	-30,0%	-65,2%	60,0%	59,3%		
Semapa	13,44	-15,0%	11,4%	14,9%	17,1%	8,7%	-20,8%	172,6%	32,8%	26,4%		
Ctt-Correios De	3,1200	-16,7%	-30,8%	-31,5%	-35,3%	47,4%	-43,7%	n.a.	41,0%	33,8%		
Setores Stoxx 600												
Farmacêutico	1 011,28	-2,6%	-5,0%	-6,5%	3,0%	25,9%	32,4%	121,5%	20,2%	18,2%		
Personal & Household Goods	910,87	-3,4%	-6,0%	-17,3%	-14,3%	7,9%	6,0%	96,2%	21,9%	28,9%		
Alimentação & Bebidas	763,67	-3,5%	-5,8%	-12,2%	-4,9%	0,6%	16,6%	80,4%	18,7%	22,6%		
Automóvel	496,36	-13,4%	-14,0%	-24,8%	-23,6%	1,3%	-7,6%	77,1%	34,8%	40,4%		
Viagens & Lazer	173,98	-14,8%	-16,3%	-25,2%	-31,5%	-23,7%	-32,6%	37,2%	36,4%	40,8%		
Recursos Naturais	558,31	-19,0%	-21,4%	-7,1%	-4,0%	21,1%	44,2%	35,3%	39,8%	35,5%		
EUA												
(Δ%)												
Dow Jones Industrial	30 775,43	-6,7%	-11,3%	-15,3%	-10,8%	15,7%	44,1%	138,9%	24,4%	22,5%		
Russel 2000	1 707,99	-8,37%	-17,5%	-23,9%	-26,1%	9,0%	20,7%	113,9%	34,2%	31,5%		
S&P 500	3 785,38	-8,4%	-16,4%	-20,6%	-11,9%	28,7%	56,2%	177,9%	30,4%	27,6%		
Russel 1000	2 075,96	-8,5%	-17,0%	-21,5%	-14,3%	27,4%	54,5%	176,6%	31,2%	28,3%		
Nasdaq 100	11 503,72	-9,0%	-22,5%	-29,5%	-21,0%	50,0%	103,7%	339,8%	38,4%	37,4%		
Philadelphia semicondutor	2 556,25	-17,5%	-25,5%	-35,2%	-23,6%	75,2%	147,0%	563,2%	43,9%	47,2%		
Setores S&P 500												
Farmacêutico	1 494,31	-2,8%	-6,3%	-9,1%	1,7%	39,3%	63,0%	239,0%	25,7%	22,3%		
Não cíclicas	750,05	-2,9%	-5,2%	-6,8%	3,9%	25,6%	32,3%	109,0%	20,2%	22,3%		
Utilities	356,45	-5,1%	-5,7%	-2,0%	10,8%	17,6%	35,1%	89,8%	29,3%	21,1%		
Financeiro	523,35	-11,1%	-17,9%	-19,5%	-14,3%	14,0%	27,8%	165,2%	29,1%	28,0%		
Recursos Naturais	463,16	-14,1%	-16,3%	-18,7%	-10,4%	26,2%	37,3%	107,8%	30,2%	27,5%		
Energético	546,24	-17,0%	-6,1%	29,2%	34,1%	15,9%	14,3%	8,5%	52,1%	41,0%		
Índices Globais												
(Δ%)												
FTSE All-Share	3 940,90	-6,2%	-5,9%	-6,3%	-1,8%	-2,9%	-1,5%	36,3%	22,7%	21,2%		
MSCI World	2 546,19	-8,8%	-16,6%	-21,2%	-15,6%	16,9%	32,9%	106,0%	26,6%	23,4%		
Ásia												
(Δ%)												
Shangai Composite	3 398,62	6,7%	4,5%	-6,6%	-5,4%	14,1%	6,5%	52,7%				
Hang Seng	21 859,79	2,1%	-0,6%	-6,6%	-24,2%	-23,4%	-15,2%	12,4%				
Nikkei	26 393,04	-3,3%	-5,1%	-8,3%	-8,3%	24,1%	31,7%	193,0%				
Mercados Emergentes												
Outros Índices de ações												
(Δ%)												
China: Shanghai	3 398,62	6,7%	4,5%	-6,6%	-5,4%	14,1%	6,5%	52,7%	15,0%	22,8%		
India: SENSEX30	53 018,94	-4,6%	-9,5%	-9,0%	1,0%	34,6%	71,5%	204,2%	18,3%	21,8%		
Rússia: MICEX	2 204,85	-6,4%	-18,4%	-41,8%	-42,6%	-20,3%	17,3%	58,9%	34,4%	95,3%		
MSCI Mercados Emergentes (USD)	1 000,67	-7,1%	-12,4%	-18,8%	-27,2%	-5,1%	-1,0%	6,8%	22,9%	23,8%		
Polónia: WIG20	1 695,97	-8,0%	-20,5%	-25,2%	-23,6%	-27,1%	-26,3%	-25,5%	27,1%	37,5%		
Turquia: ISEN30	2 609,19	-8,0%	5,3%	28,8%	78,4%	115,8%	111,6%	242,1%	28,8%	28,9%		
África do Sul: FTSE/JSE Africa All Shares	66 223,31	-8,1%	-12,3%	-10,2%	0,0%	13,8%	28,3%	96,5%	25,6%	23,6%		
Brasil: Bovespa	98 541,95	-11,5%	-17,9%	-6,0%	-22,3%	-2,4%	56,7%	81,3%	19,1%	20,3%		
Coreia do Sul: Kospi	2 332,64	-13,2%	-15,4%	-21,7%	-29,2%	9,5%	-2,5%	25,8%	24,3%	19,0%		
Outros Mercados												
Commodities												
(Δ%)												
Ouro	1807,27	-1,6%	-6,7%	-1,2%	2,1%	28,2%	45,6%	13,1%	15,3%	16,0%		
Brent	114,81	-6,5%	6,4%	47,6%	52,8%	72,5%	139,6%	17,4%	33,4%	58,4%		
Crude	105,76	-7,8%	5,5%	40,6%	43,9%	80,9%	129,7%	24,5%	42,6%	60,4%		
CRB	291,1476	-8,0%	-1,4%	25,3%	36,4%	60,8%	66,6%	2,4%	20,0%	27,8%		
Minério de Ferro	802,5	-10,4%	-10,3%	24,9%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	43,2%	41,9%		
Gás Natural	5,424	-33,3%	-5,8%	48,3%	81,9%	115,9%	91,2%	1,2%	112,1%	81,1%		
Yields de Dívida Pública a 10 anos												
(Abp)												
Japão	0,2%	-1	1	16	17	39	15	-61				
Grécia	3,62%	4	94	228	278	117	-181	-2221				
Reino Unido	2,23%	13	62	126	151	140	97	50				
Itália	3,26%	14	123	209	245	116	111	-256				
Portugal	2,42%	16	106	195	203	194	-61	-775				
EUA	3,01%	17	67	150	154	101	71	137				
Espanha	2,42%	20	99	186	201	203	88	-391				
Alemanha	1,34%	21	79	151	154	166	87	-25				
França	1,92%	28	94	172	179	192	110	-77				
Irlanda	1,98%	28	92	173	182	181	108	n.a.				
Polónia	6,93%	31	170	326	531	454	361	178				
CDS (Credit Default Swaps)												
(Abp)												
US Investment Grade 5y	100,987	21	34	51	53	46	40	-11				
Europe Investment Grade 5y	119,08	31	46	71	72	67	63	-47				
Europe Sub Investment Grade 5y	583,448	145	245	341	351	330	337	-78				
Câmbios (moeda local por 1 euro)												
(Δ%)												
Euro Dólar	1,0483	-2,3%	-5,4%	-7,9%	-11,5%	-7,7%	-8,1%	-17,1%				
Euro Libra	0,86085	1,2%	2,1%	2,3%	0,3%	-3,8%	-1,9%	6,7%				
Euro Franco Suíço	0,99982	-2,8%	-2,2%	-3,6%	-8,8%	-9,9%	-8,7%	-16,8%				
Euro Iene	142,22	3,1%	5,6%	8,6%	8,1%	16,1%	10,9%	40,9%				
Euro Zloty	4,7012	2,6%	1,0%	2,5%	4,0%	10,8%	11,2%	11,3%				
Euro Rupia	82,0827	-1,2%	-2,3%	-2,5%	-7,0%	4,8%	11,3%	16,7%				
Euro Rublo	57,0324	-15,5%	-36,5%	-33,3%	-34,2%	-20,5%	-15,5%	39,0%				
Euro Real	5,4438	7,2%	3,8%	-14,2%	-8,2%	25,0%	44,2%	113,9%				
Euro Yuan	7,0225	-1,9%	-0,1%	-3,0%	-8,2%	-10,0%	-9,3%	-12,6%				
Euro Rand África Sul	17,0522	1,9%	5,1%	-6,0%	0,5%	6,4%	14,4%	64,6%				
Euro Won Coreia Sul	1361,57	2,5%	1,4%	0,5%	2,0%	3,5%	4,3%	-5,8%				

Selloff das bolsas em junho

Índice	1M	3M
PSI	-3,4%	-4,6%
Footsie	-5,8%	-4,6%
Stoxx 600	-8,2%	-9,2%
CAC	-8,4%	-8,4%
IBEX	-8,5%	-4,1%
EuroStoxx 50	-8,8%	-15,0%
DAX	-11,2%	-11,4%
FTSEMIB	-13,1%	-16,7%

Retalho destaca-se no PSI

Empresa	1M	3M
Jeronimo Martins	8,8%	-4,6%
Sonae	5,9%	12,4%
Altri Sggs Sa	5,1%	41,2%
Banco Com Port-R	-14,0%	-4,7%
Semapa	-15,0%	11,4%
Ctt-Correios De	-16,7%	-16,7%

Fonte: DTMI-Departamento Mercados Acionistas, Bloomberg Finance LP

DTMI - Departamento de Mercados Acionistas:

Ramiro Loureiro, Analista de Mercados

Publishing:

Sónia Primo

O mês de junho foi caracterizado por um forte *selloff* nas bolsas mundiais. Os principais índices europeus verificaram quedas superiores a 8%, registando assim a pior performance mensal desde o *bottom* da pandemia, em março de 2020. Uma das exceções foi mesmo o PSI, que caiu mais de 3% durante o mesmo período, suportado pela forte valorização da Jerónimo Martins, de quase 8,8%, e também dos ganhos de mais de 5,0% da Sonae e da Altri. A outra exceção foi o Footsie 100 que contraiu 5,8%. No plano europeu, a inflação atingiu novos máximos, tendo o agregado da Zona Euro registado um recorde de 8,6%, impulsionado em grande parte pelos elevados custos de alimentação e de energia, com o gás natural para distribuição na Europa a valorizar mais de 60% no período devido aos cortes de fornecimento por parte da Rússia. Nos Estados Unidos, o mês de junho encerrou a primeira metade do ano, com o S&P500 a registar a pior performance semestral desde 1970. O mês foi caracterizado também com uma subida de 75 pontos base na taxa diretora, de modo a combater níveis de inflação já não vistos desde 1981, nos 8,6%. As yields escalaram para níveis não vistos há mais de uma década, sobre uma postura mais agressiva por parte dos bancos centrais. Os baixos níveis de confiança nos consumidores, aliados a custos de dívida mais elevados, e a uma perda de poder de compra, geram receios de recessão.

