

INDX apresenta estabilidade em abril

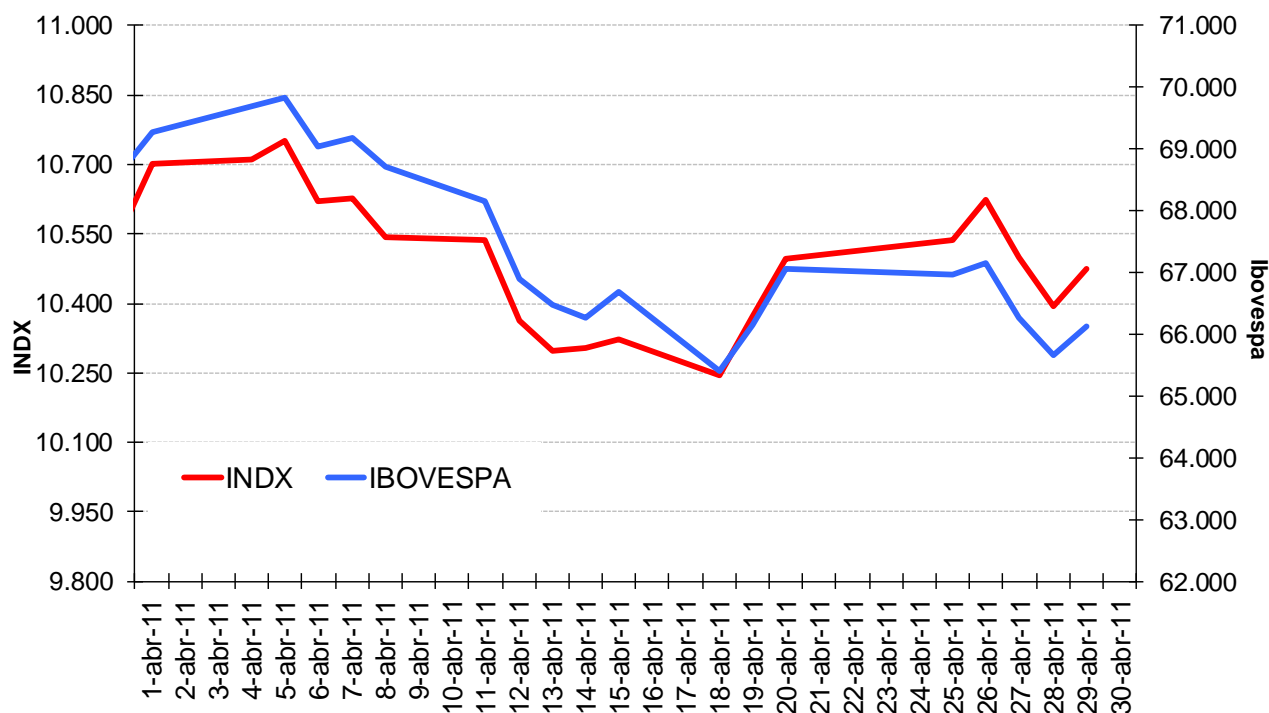
Dados de Abril/11

Número 52 – São Paulo

O Índice do Setor Industrial (INDX), composto pelas ações mais representativas do segmento, encerrou o mês de abril de 2011 estável com 10.475 pontos, já que apresentou uma queda de apenas 0,61% em relação a março. Para efeito de comparação, o Índice IBx 50, composto pelas 50 ações mais negociadas na Bovespa, encerrou abril em 9.223 pontos, queda mensal de 4,11%, e o Ibovespa fechou o mês com 66.132 pontos, queda de 3,58%.

O volume movimentado pelas ações do INDX alcançou R\$ 25,91 bilhões no mês de abril, contra R\$ 30,48 bilhões em março. Este volume representou 20,40% do total negociado na Bovespa, o que significou uma queda de 2,07 pontos percentuais em relação ao nível registrado em março.

Índices de Ações (Abril de 2011)



Fonte: BOVESPA Elaboração: FIESP

Evolução dos Fechamentos - Abril			
	INDX	IBrX 50	Ibovespa
No mês (T/T-1)	-0,61%	-4,11%	-3,58%
No ano	-4,29%	-4,27%	-4,58%
Em um ano (T/T-12)	3,46%	-1,90%	-2,07%

Fonte: Bovespa ; Elaboração: Fiesp

Principais notícias divulgadas em abril:

O IBGE divulgou o resultado do PIB brasileiro de 2010. Com a retomada da atividade econômica após a crise, a economia registrou crescimento de 7,5% em relação a 2009, quando registrou queda anual de 0,6%. Em valores correntes, o PIB brasileiro atingiu R\$ 3,675 trilhões no ano passado. Na comparação com o 3º trimestre de 2010, o PIB do último trimestre do ano passado cresceu 0,7%, impulsionado, sob a ótica da demanda, pelo Consumo das Famílias, que cresceu 2,5% e, sob a ótica da oferta, pelo setor de Serviços, que cresceu 1,0%. A Indústria e a Agropecuária registram queda no período. de 0,3% e 0,8%, respectivamente.

O Banco Central do Brasil optou pela elevação da taxa básica de juros do Brasil, Selic, para 11,75% ao ano. A decisão - tomada de maneira unânime pelos membros do Comitê de Política Monetária (Copom) da instituição - representou o 2º aumento da Selic somente em 2011. A taxa anterior, de 11,25% ao ano, estava vigente desde janeiro, quando também foi elevada em 0,5 ponto percentual, uma vez que fechou 2010 em 10,75% ao ano. O atual patamar da Selic é o maior desde fevereiro de 2009, quando estava em 12,75%. Além disso, desde o início do aperto monetário efetuado pelo Banco Central, em abril de 2010, os juros básicos do país já foram aumentados cinco vezes.

Segundo dados divulgados Departamento de Comércio do EUA o PIB norte-americano cresceu 2,9% em 2010, após a queda de 2,6% em 2009. O PIB de 2010 teve o melhor desempenho desde 2005 quando havia crescido 3,1%. O PIB do quarto trimestre de 2010 aponta uma expansão anualizada de 3,1%, o resultado é superior ao do 3º trimestre (2,6%) e de acordo com o relatório do governo, o desempenho do PIB no último trimestre de 2010 reflete a contribuição positiva dos gastos com consumo pessoal, gastos do governo federal, aumento das exportações e investimento em estoque privado.

No mercado financeiro, grande parte das bolsas mundiais apresentaram resultados positivos em abril, em relação ao mês anterior: Dow Jones – EUA (3,98%), Nasdaq – EUA (3,32%), DAX - Alemanha (6,72%) e Nikkei – Japão (0,97%). No mesmo período, o Ibovespa apresentou variação negativa de 3,58%.

Na análise do INDX de abril, considerando os preços dos ativos até o dia 29, as ações que apresentaram as maiores variações positivas foram: 1) Ez Tec (13,02%): setor de construção civil; 2) Marfrig (11,26%): segmento de alimentos processados; 3) Cia Hering (9,46%): setor de vestuário.

A Ez Tec foi beneficiada pelo anúncio de sua prévia operacional do primeiro trimestre de 2011. Suas vendas atingiram R\$375,2 milhões, número 115,6% maior que o atingido no mesmo período de 2010 e superior em 85,5% ao registrado no último trimestre de 2010. Este volume de vendas no trimestre representa um recorde para a companhia.

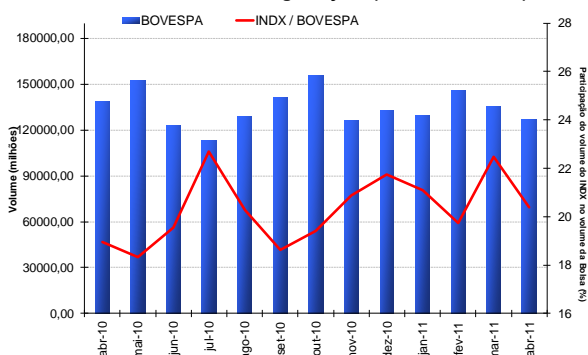
Por outro lado, as quedas mais significativas foram referentes às seguintes ações: 1) Usiminas (-18,47%): segmento siderurgia; 2) Lupatech (-15,67%): setor de máquinas e equipamentos; 3) Positivo (-11%): segmento de computadores e equipamentos.

Com resultados afetados pelo aumento dos custos das principais matérias-primas e pelo câmbio desfavorável, que incentiva a competição dos produtos importados, o lucro líquido da Usiminas teve queda de 96% no primeiro trimestre de 2011, para R\$ 16 milhões, quando comparado aos R\$ 375 milhões nos três primeiros meses do ano passado.

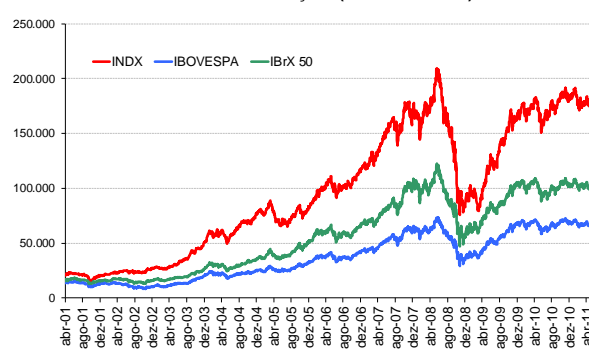
Em resumo, a presença de indicadores que refletem um bom momento da economia brasileira e mundial, entretanto o aumento da taxa de juros brasileira fez com que o mercado ficasse menos confiante, mostrando uma leve retração. Devido a isso, para que haja um aumento da confiança dos investidores, serão necessárias medidas para o avanço da economia brasileira nos próximos meses.

Anexo: Gráficos e tabelas complementares

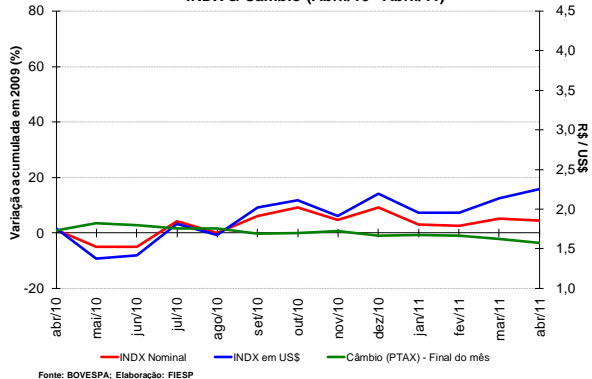
Volume Mensal de Negociações (Abril/10 - Abril/11)



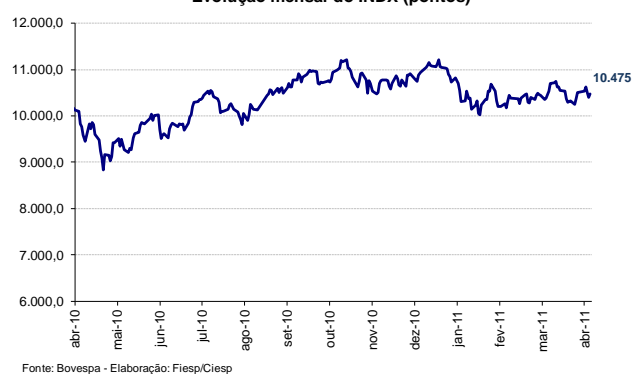
Índices de Ações (Abril/01 - Abril/11)



INDX & Câmbio (Abril/10 - Abril/11)



Evolução mensal do INDX (pontos)



INDX – ANÁLISE MENSAL

(período 30/12/1999 - 29/04/2011)

CORRELAÇÃO	INDX	IBOVESPA	IBRX 50
INDX	1,00		
IBOVESPA	0,29	1,00	
IBRX 50	0,30	(0,77)	1,00

BETA	INDX C/ IBOV	0,08
	INDX C/ IBRX50	0,09
	IBRX 50 C/IBOV	-0,77

VOLATILIDADE	INDX	25,79
	IBOVESPA	89,95
	IBRX 50	89,37

As informações contidas neste documento são publicadas apenas para auxiliar os usuários, podem não ser adequadas aos objetivos de investimentos específicos, situação financeira ou necessidades individuais dos receptores e não devem ser considerados em substituição a um julgamento próprio e independente do investidor. Por ter sido baseado em informações tidas como confiáveis e de boa fé, não há nenhuma garantia de serem precisas, completas, imparciais ou corretas. As opiniões, projeções, suposições, estimativas, avaliações e eventuais preço(s) alvo(s) contidos no presente material referem-se a data indicada e estão sujeitos a alterações a qualquer tempo sem aviso prévio. Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a FIESP e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material. Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido, redistribuído publicado ou copiado de qualquer forma, integral ou parcialmente, sem a expressa autorização prévia da FIESP.