

# MTRADER

BEM-VINDO À SUA NOVA SALA DE MERCADOS

## Perspetivas

### Semana mais curta em Wall Street, mas que se espera intensa nos mercados

Semana espera-se intensa nos mercados. Wall Street estará encerrada hoje devido a feriado nos EUA (Martin Luther King Day) e durante esta semana vai conhecer contas de big caps como UnitedHealth, BofA, Intel, Netflix, MS, IBM, Goldman Sachs ou Gilead Sciences. Na Europa destaque para os números de ASML e Logitech, numa altura em que a região está no epicentro da pandemia, obrigando a novos *lockdowns*. Esperam-se também pelas decisões de política económica do BCE. Os valores preliminares dos PMIs vão trazer sinais sobre a atividade na indústria e serviços em janeiro.

Dia	País	Hora	Evento	Esperado <sup>(1)</sup>	Anterior <sup>(2)</sup>
3.ªfeira	UEM	07:00	Vendas de Automóveis (dez.)	-	-12,00%
	Alemanha	07:00	Inflação Harmonizada (dez. F)	-0,70%	-0,70%
	Alemanha	10:00	Zew Survey (jan.)	58,50	55,00
	UEM	10:00	Zew Survey (jan.)	-	54,40
	Portugal	11:00	IPP (h) (dez.)	-	-4,70%
4.ªfeira	Reino Unido	07:00	Inflação (dez.)	0,80%	0,60%
	Alemanha	07:00	IPP (h) (dez.)	-0,40%	-0,50%
	UEM	10:00	Inflação (dez. F)	-0,30%	-0,30%
	EUA	15:00	Índice Mercado Imobiliário NAHB (jan.)	86,00	86,00
5.ªfeira	Japão		Banco do Japão- decisão de taxas de juro	-	-0,10%
	França	07:45	Confiança dos Consumidores (jan.)	92,00	91,00
	França	07:45	Índice Confiança Industrial (jan.)	94,00	93,00
	Espanha	09:00	Balança Comercial (nov.)	-	-651m
	UEM	12:45	BCE - Taxa Diretora	0,00%	0,00%
	EUA	13:30	Licenças de Construção (m) (dez.)	-2,10%	6,20%
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	830k	965k
	EUA	13:30	Casas em início de construção (m) (dez.)	0,90%	1,20%
	UEM	15:00	Confiança dos consumidores (jan. P)	-15,00	-13,90
	Japão	23:30	Inflação (dez.)	-1,30%	-0,90%
6.ªfeira	Reino Unido	00:01	Confiança dos Consumidores (Gfk) (jan.)	-30,00	-26,00
	Japão	00:30	PMI Indústria (jan. P)	-	50,00
	Japão	00:30	PMI Serviços (jan. P)	-	47,70
	Reino Unido	07:00	Vendas a retalho excluindo Automóveis e Combustíveis (dez.)	7,00%	5,60%
	Reino Unido	07:00	Vendas a retalho (h) (dez.)	3,60%	2,40%
	UEM	09:00	PMI Indústria (jan. P)	54,50	55,20
	UEM	09:00	PMI Serviços (jan. P)	45,00	46,40
	Reino Unido	09:30	PMI Indústria (jan. P)	53,00	57,50
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (jan. P)	45,00	49,40
	EUA	14:45	PMI Indústria (jan. P)	56,50	57,10
	EUA	14:45	PMI Serviços (jan. P)	53,60	54,80
	EUA	15:00	Vendas de Casas Usadas (m) (dez.)	-2,10%	-2,50%

(h)-Variação homologa; (m)-Variação mensal; P-Valor preliminar; F-Valor final; k-mil; M-milhões; B-mil milhões

<sup>(1)</sup> Estimativas de consenso a 15/01/2021; <sup>(2)</sup> Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, Millennium investment banking

## Resultados EUA

Dia	Hora	Empresa	Cap. Bolsista*	Cotação	Var. 5S	EPS aj.	Vendas*	Preço-Alvo
3.ªfeira	11:45	Bank of America	\$285,6	\$33,01	1,48%	\$0,545	\$20,51	\$34,11
	21:00	Netflix	\$220,0	\$497,98	-2,43%	\$1,476	\$6,63	\$544,71
		Charles Schwab Corp/The	\$110,2	\$58,75	-0,39%	\$0,701	\$4,12	\$60,75
	12:30	Goldman Sachs Group Inc/The	\$108,0	\$301,01	3,77%	\$7,310	\$9,94	\$310,65
4.ªfeira	AA	UnitedHealth Group	\$333,3	\$351,30	-3,33%	\$2,406	\$65,12	\$393,59
	12:30	Morgan Stanley	\$136,1	\$75,24	-0,01%	\$1,293	\$11,54	\$76,82
	AA	US Bancorp	\$72,9	\$48,40	-1,87%	\$0,949	\$5,82	\$53,73
	AA	Bank of New York Mellon	\$40,4	\$45,57	1,72%	\$0,898	\$3,83	\$49,31
		Kinder Morgan	\$35,1	\$15,49	6,90%	\$0,238	\$3,06	\$16,88
	12:00	Fastenal	\$29,0	\$50,48	-0,53%	\$0,325	\$1,33	\$47,40
5.ªfeira	DF	Intel	\$236,0	\$57,58	11,48%	\$1,110	\$17,50	\$58,96
	13:00	Union Pacific	\$146,0	\$216,60	-1,01%	\$2,222	\$5,09	\$222,96
	DF	International Business Machine	\$114,4	\$128,39	-0,11%	\$1,788	\$20,72	\$135,25
	DF	Intuitive Surgical	\$91,5	\$778,42	-4,93%	\$2,942	\$1,15	\$747,38
		Gilead Sciences	\$79,4	\$63,33	0,46%	\$1,881	\$6,78	\$72,39
	DF	CSX	\$71,4	\$93,42	-2,53%	\$1,005	\$2,78	\$95,62
	AA	Travelers Cos Inc/The	\$36,3	\$143,24	2,57%	\$3,183	\$8,15	\$140,84
	DF	PPG Industries	\$35,0	\$148,04	-0,18%	\$1,568	\$3,59	\$154,08
	6.ªfeira	12:00	Schlumberger NV	\$34,7	\$24,91	0,28%	\$0,175	\$5,25

\* Valores em mil milhões; Preço-alvo, EPS aj. e Vendas baseadas em estimativas de consenso de analistas (Bloomberg);

Var. 5S - variação 5 sessões até 15 de janeiro de 2021; AA -Antes da abertura de Wall Street; DF - Depois do fecho

Fonte: Millennium investment banking, Bloomberg

## Semana passada

Semana negativa para os principais índices acionistas europeus e norte-americanos, com os asiáticos a demonstrarem melhor performance. O PSI20 foi o índice europeu que mais desceu, depois dos ganhos expressivos na primeira semana de 2021. A pressionar o sentimento esteve o aumento das restrições na Europa e nos EUA numa tentativa de travar a disseminação da pandemia, numa altura em que vários países registam números recorde de novas infeções e mortes, incluindo Portugal. O período foi marcado pelo arranque oficial da *earnings season* nos EUA, onde a Banca reagiu negativamente na última sexta-feira após os números de Wells Fargo, Citigroup e JPMorgan. O anúncio do megapacote de estímulos de \$1,9 trilhões (valor em notação norte-americana) revelado pelo presidente eleito Joe Biden pareceu não ter motivado os investidores, uma vez que tal carece de aprovação no Senado.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
Euro Stoxx	403,79	-1,24%	1,57%	S&P 500	3768,25	-1,48%	0,32%	MSCI Emergentes	1358,03	0,33%	5,2%
CAC 40	5611,69	-1,67%	1,09%	Dow Jones	30814,26	-0,91%	0,68%	Crude	52,36	0,23%	7,9%
DAX	13787,73	-1,86%	0,50%	NASDAQ 100	12803,93	-2,30%	-0,65%	Euro-Dólar	1,2094	-1,10%	-1,1%
Footsie 100	6735,71	-2,00%	4,26%	Nikkei 225	28519,18	1,35%	3,92%	Libra-Euro	1,1250	1,31%	0,75%
IBEX 35	8230,70	-2,11%	1,94%	Hang Seng	28573,86	2,50%	4,93%	US 10Y	1,08%	-3,18pbs	17,03pbs
PSI 20	5038,24	-3,95%	2,86%	Shanghai	3566,38	-0,10%	2,69%	Bund 10Y	-0,54%	-2,4pbs	2,6pbs

## No PSI20

PSI20	Setor	5S	1M	Sentimento*
Sonae	Retail	5,78%	5,01%	↑
Jeronimo Martins	Retail	4,40%	4,51%	↑
Ctt-Correios De	Industrial	1,24%	-4,11%	↑
Novabase Sgps Sa	Tecnológico	1,22%	-0,60%	↑
Pharol Sgps Sa	Telecomunicações	0,72%	1,46%	↑
Ibersol Sgps Sa	Viagens & Lazer	-5,15%	-9,64%	↓
Ramada Investime	Recursos Naturais	-6,16%	-11,43%	↑
Altri Sgps Sa	Recursos Naturais	-7,78%	-4,73%	↓
Banco Com Port-R	Banca	-8,26%	2,36%	↓
Edp Renovaveis S	Utilities	-9,96%	18,57%	↓

## Na Zona Euro ...

Euro Stoxx 50	Setor	5S	1M	Sentimento*
Prosus Nv	Tecnológico	6,12%	1,25%	↑
Nokia Oyj	Tecnológico	5,16%	0,63%	↑
Koninklijke Ahol	Retalho	5,12%	6,15%	↑
Asml Holding Nv	Tecnológico	4,76%	13,99%	↑
Volkswagen-Pref	Auto	3,70%	1,04%	↑
Adidas Ag	Bens de Consumo pessoal	-4,51%	-2,89%	↓
Iberdrola Sa	Utilities	-4,72%	6,24%	↑
Essilorluxottica	Farmacêutico	-5,23%	-3,99%	↓
Ing Groep Nv	Banca	-5,39%	-3,14%	↓
Lvmh Moet Henne	Bens de Consumo pessoal	-5,97%	-2,61%	↓

## Nos EUA...

Dow Jones	Setor	5S	1M	Sentimento*
Intel Corp	Tecnológico	11,48%	13,65%	↑
Walgreens Boots	Retalho	8,21%	18,36%	↑
Goldman Sachs Gp	Serviços Financeiros	3,77%	24,16%	↓
Amgen Inc	Farmacêutico	2,94%	6,49%	↓
Travelers Cos In	Segurador	2,57%	4,36%	↓
Nike Inc -Cl B	Bens de Consumo pessoal	-3,85%	0,95%	↑
Salesforce.Com	Tecnológico	-4,01%	-3,18%	↑
Walt Disney Co	Media	-4,06%	-1,44%	↑
Coca-Cola Co/The	Alimentação & Bebidas	-4,66%	-9,55%	↑
Visa Inc-Class A	Serviços Financeiros	-6,43%	-3,25%	↓

Notas:

5S – Variação nas últimas 5 sessões; 1M - Variação no último mês

\* Relação entre volume médio das últimas 5 sessões e das últimas 20 sessões

Sentimento: forte/fraco (aumento/diminuição de pressão compradora na subida semanal ou diminuição/aumento de pressão vendedora na descida)

Ramiro Loureiro, Analista de Mercados  
Millennium investment banking

Na plataforma de investimentos MTrader, separador Research, pode aceder a um vasto leque de informação sobre mercados acionistas e efetuar pesquisa por título.

### Declarações (“Disclosures”)

Este relatório foi elaborado em nome de Millennium investment banking (Mib), marca registada do Banco Comercial Português, S.A. (Millennium BCP).

### Prevenções (“Disclaimer”)

A informação contida neste relatório tem carácter meramente informativo e particular, sendo divulgada aos seus destinatários, como mera ferramenta auxiliar, não devendo nem podendo desencadear ou justificar qualquer ação ou omissão, nem sustentar qualquer operação, nem ainda substituir qualquer julgamento próprio dos seus destinatários, sendo estes, por isso, inteiramente responsáveis pelos atos e omissões que pratiquem. Assim e apesar de considerar que o conjunto de informações contidas neste relatório foi obtido junto de fontes consideradas fiáveis, nada obsta que aquelas possam, a qualquer momento e sem aviso prévio, ser alteradas pelo Banco Comercial Português, S.A.. Qualquer alteração nas condições de mercado poderá implicar alterações neste relatório. As opiniões aqui expressas podem ser diferentes ou contrárias a opiniões expressas por outras áreas do grupo BCP, como resultado da utilização de diferentes critérios e hipóteses. Não pode, nem deve, pois, o Banco Comercial Português, S.A. garantir a exatidão, veracidade, validade e atualidade do conteúdo informativo que compõe este relatório, pelo que o mesmo deverá ser sempre devidamente analisado, avaliado e atestado pelos despectivos destinatários. Os investidores devem considerar este relatório como mais um instrumento no seu processo de tomada de decisão de investimento. O Banco Comercial Português, S.A. rejeita assim a responsabilidade por quaisquer eventuais danos ou prejuízos resultantes, direta ou indiretamente da utilização da informação referida neste relatório independentemente da forma ou natureza que possam vir a revestir. A reprodução total ou parcial deste documento não é permitida sem autorização prévia. Os dados relativos aos destinatários que constam da nossa lista de distribuição destinam-se apenas ao envio dos nossos produtos, não sendo suscetíveis de conhecimento de terceiros.