



MTRADER

Millennium
bcp

Agenda Semanal

2 de dezembro de 2022

Atividade marca semana, com um olhar no petróleo

Esta semana espera-se a confirmação de que a atividade nos serviços tenha estancado o ritmo de contração no Reino Unido e na Zona Euro em novembro, enquanto nos EUA terá continuado a expandir-se, ainda que a um ritmo inferior ao de outubro. A queda estimada dos preços no produtor na China pode reforçar a ideia de que os estrangulamentos nas cadeias de fornecimento começam a desaparecer, tal como as pressões inflacionistas a montante, o que pode levar a inflação a recuar e a atenuar os movimentos de subidas de juros pelos bancos centrais. Nas matérias-primas curiosidade em perceber a reação dos preços do crude e do brent ao início das sanções europeias ao petróleo russo, com a introdução de um limite de preço. No seio empresarial de notar a divulgação de contas de Broadcom, AutoZone, Brown-Forman, Costco Wholesale, Oracle e Lululemon Athletica.



Agenda Macro

Encontre abaixo os principais eventos para esta semana:

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
2.ªfeira	Reino Unido	09:00	Vendas de Automóveis (h) (nov.)	-	26,40%
	UEM	09:00	PMI Serviços (nov. F)	48,60	48,60
	UEM	09:30	Sentix - Confiança dos Investidores (dez.)	-27,50	-30,90
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (nov. F)	48,80	48,80
	UEM	10:00	Vendas a retalho (m) (out.)	-1,70%	0,40%
	EUA	15:00	Encomendas às Fábricas (out.)	0,70%	0,30%
	EUA	15:00	Encomendas de Bens Duradouros (out. F)	1,00%	0,30%
	EUA	15:00	ISM Serviços (nov.)	53,50	54,40
3.ªfeira	Reino Unido	00:01	Vendas a Retalho BRC (h) (nov.)	-	1,20%
	Alemanha	07:00	Encomendas às Fábricas (m) (out.)	0,20%	-4,00%
	EUA	13:30	Balança Comercial (out.)	-\$79.4b	-\$73.3b
4.ªfeira	China		Balança Comercial (nov.)	\$79.05b	\$85.15b
	Japão	05:00	Leading Index (out. P)	98,30	97,50
	Alemanha	07:00	Produção Industrial (m) (out.)	-0,60%	0,60%
	França	07:45	Balança Comercial (out.)	-15971m	-17487m
	Itália	09:00	Vendas a retalho (m) (out.)	-0,50%	0,50%
	UEM	10:00	PIB (Trim.) (3.ªTrim. F)	0,20%	0,80%
	EUA	20:00	Crédito ao consumo (out.)	\$25.000b	\$24.976b
	Japão	23:50	PIB (Trim.) (3.ªTrim. F)	-0,30%	1,10%
	5.ªfeira	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	246k
6.ªfeira	China	01:30	IPP (h) (nov.)	-1,50%	-1,30%
	China	01:30	Infação (nov.)	1,60%	2,10%
	Espanha	08:00	Produção Industrial (m) (out.)	-0,40%	-0,30%
	Portugal	11:00	Balança Comercial (out.)	-	-2699m
	EUA	13:30	IPP excluindo Alimentação e Energia (h) (nov.)	5,80%	6,70%
	EUA	15:00	Stocks dos Grossistas (out. F)	0,80%	0,60%
	EUA	15:00	Índ. Confiança Universidade Michigan (dez. P)	56,80	56,80

(h)-Variação hom óloga; (m)-Variação mensal; P-Valor preliminar; F-Valor final; k-m il; M-m ilhões; b-m il m ilhões

⁽¹⁾ Estimativas de consenso a 02/12/2022; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas



Semana Passada

Semana mista para generalidade das bolsas europeias, apesar de bons dados na Zona Euro terem revelado um abrandamento das pressões inflacionistas desde o produtor até ao consumidor, fazendo acreditar numa menor agressividade de subida de juros pelo BCE. A penalizar o sentimento ainda na região de moeda única podem ter estado os dados de atividade industrial que, apesar de terem abrandado o ritmo de contração em novembro, permaneceram em território de contração pelo 5.º mês consecutivo, o que aumenta a probabilidade de recessão económica. Nos EUA, o presidente da FED admitiu ser possível reduzir o ritmo de subidas de juros já na reunião de dezembro, uma vez que já há indícios de que a inflação esteja a ceder. Não obstante, a divulgação de que a economia norte-americana terá criado mais postos de trabalho que o esperado em novembro, acabou por trazer receios de que esta força do mercado laboral possa atrasar esta descida da inflação. Na China, a divulgação de que o governo de Xi Jinping estará a reduzir as medidas restritivas de controlo à pandemia conferiu grandes ânimos entre os índices asiáticos, em particular ao Hang Seng, que valorizou mais de 6%.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
Footsie 100	7556,23	0,93%	2,32%	NASDAQ 100	11994,28	2,03%	-26,51%	MSCI Emergentes	973,85	3,49%	-20,96%
CAC 40	6742,25	0,44%	-5,74%	S&P 500	4071,70	1,13%	-14,57%	Russel 2000	1892,84	1,27%	-15,70%
Euro Stoxx	427,85	0,31%	-10,65%	Dow Jones	34429,88	0,24%	-5,25%	MSCI World	2733,03	1,09%	-15,43%
DAX	14529,39	-0,08%	-8,53%	Hang Seng	18675,35	6,27%	-20,18%	S&P400	2574,00	0,56%	-9,43%
PSI	5856,57	-0,36%	5,15%	Shanghai	3156,14	1,76%	-13,29%	IMDEX	2180,44	-0,67%	-42,43%
IBEX 35	8382,60	-0,40%	-3,80%	Nikkei 225	27777,90	-1,79%	-3,52%	WIG20	1690,38	-1,27%	-23,53%

Notas:

5S- Variação nas últimas 5 sessões

Conheça os principais movers em território nacional, Zona Euro e EUA na semana passada:

PSI	Setor	Cotação	5S	Euro Stoxx 50	Setor	Cotação	5S
Galp	Energético	12,07	4,8%	Prosus Nv	Tecnológico	62,29	7,1%
CTT	Industrial	3,2750	2,8%	Anheuser-Busch I	Alimentação	57,15	4,7%
EDP	Utilities	4,59	2,4%	Nokia Oyj	Telecoms	4,84	3,3%
Navigator	Rec. Naturais	3,87	0,6%	Deutsche Boerse	S. Financeiros	178,60	3,2%
JMartins	Cons. Pessoal	21,30	0,3%	Essilorluxottica	Farmacêutico	180,55	3,1%
Mota Engil	Construção	1,22	-2,1%	Sanoif	Farmacêutico	85,77	-2,0%
EDPR	Utilities	22,03	-2,5%	Airbus Se	Industrial	110,98	-2,5%
Altri	Rec. Naturais	5,38	-3,2%	Eni Spa	Energético	13,89	-2,8%
Semapa	Rec. Naturais	13,72	-3,7%	Intesa Sanpaolo	Banca	2,10	-2,9%
BCP	Banca	0,15	-6,0%	Linde Plc	Químico	320,45	-3,2%

Big Caps US	Setor	Cotação	5S
Pinduoduo In-Adr	Tecnológico	86,34	31,3%
Catalent Inc	Farmacêutico	52,25	26,2%
Baidu Inc-Sp Adr	Tecnológico	113,80	21,9%
Jd.Com Inc-Adr	Bens Consumo	58,64	18,5%
Etsy Inc	Bens Consumo	140,49	16,8%
Costco Wholesale	Bens Consumo	494,53	-7,3%
Valero Energy	Energético	127,07	-8,2%
Charles River La	Farmacêutico	222,66	-8,3%
Netapp Inc	Tecnológico	66,43	-11,0%
CrowdStrike Hb-A	Tecnológico	124,00	-11,5%

Notas:

5S- Variação nas últimas 5 sessões

Ramiro Loureiro, Analista de Mercados
Publishing
Sónia Primo

Este relatório foi elaborado pela DTMI - Departamento de Mercados Acionistas do Banco Comercial Português, S.A. (Millennium BCP).

This report has been prepared by the Content Area of the Stock Markets Department - DTMI of Banco Comercial Português, S.A (Millennium BCP).

Prevenções ("Disclaimer")

A informação contida neste relatório tem caráter 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 informações aqui expressas podem ser diferentes ou contrárias a opiniões expressas por outras áreas do grupo BCP, como resultado da utilização de diferentes critérios e fontes. 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 respetivos 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.

This information is not an offer to sell or a solicitation to enter into any particular deal or contract. It consists of data compiled by or of opinions or estimates from Banco Comercial Português, S.A. and no representation or warranty is made as to its accuracy or completeness. This information is merely an auxiliary means of analysis to be used by its recipients, who will be solely responsible for its use, including for any losses or damages that may, directly or indirectly, derive from it. Its reproduction is not allowed without permission from the BCP group. The data herein disclosed are merely indicative and reflect the market conditions prevailing on the date they have been collected. Thus, its accuracy and timing must absolutely be confirmed before its usage. Any alteration in the market conditions shall imply the introduction of changes in this report. This information may be altered without prior notice and may differ or be contrary to opinions expressed by other business areas of BCP group as a result of using different sources and criteria. The analysis contained herein is based on numerous assumptions. Different assumptions could result in materially different results.

