



MTRADER

Millennium
bcp

Agenda Semanal

2 de maio de 2023

Fed e BCE marcam semana preenchida com contas

As decisões de política monetária dos bancos centrais devem estar no epicentro dos mercados de ações esta semana. Espera-se que o BCE eleve a taxa de juro diretora para a Zona Euro em 25 pontos base, para os 3,75% e que a Fed proceda a um incremento de igual amplitude, para os 5%-5,25%. A grande dúvida é se, dados os sinais de arrefecimento económico, este será o último aumento ou se mais virão ainda este ano para fazer baixar a inflação. Os analistas estimam que os dados finais de atividade confirmem uma aceleração do ritmo de expansão global no Reino Unido e no bloco da moeda única em abril, bem como um ganho de momentum na indústria e serviços norte-americanos. Curiosidade em perceber igualmente o desempenho na China. Em Portugal reportam resultados CTT, GALP, EDP e EDPR.



Agenda Macro

A agenda para a próxima semana contempla:

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
3.ªfeira	Alemanha	07:00	Vendas a Retalho (h) (mar.)	-6,50%	-7,00%
	Reino Unido	09:30	PMI Industria (abr. F)	46,60	47,90
	UEM	10:00	Infação (abr.)	7,00%	6,90%
	Itália	10:00	Infação Harmonizada (abr. P)	7,90%	8,10%
	Portugal	11:00	Vendas a retalho (h) (mar.)	-	0,40%
	Itália	11:00	IPP (h) (mar.)	-	10,00%
	EUA	15:00	Encomendas às Fábricas (mar.)	1,4%	-0,70%
	EUA	15:00	Encomendas de Bens Duradouros (mar. F)	3,20%	-1,20%
4.ªfeira	Portugal	11:00	Produção Industrial (m) (mar.)	-	-2,00%
	EUA	13:15	Criação de Emprego ADP (abr.)	140k	145k
	EUA	15:00	ISM Serviços (abr.)	51,90	51,20
	EUA	19:00	FED - decisão de taxas de juro	5,00%-5,25%	4,75%-5,00%
5.ªfeira	China	02:45	PMI Industria (abr.)	50,30	50,00
	Alemanha	07:00	Balança Comercial (mar.)	16.0b	16.0b
	Reino Unido	09:00	Vendas de Automóveis (h) (abr.)	-	18,20%
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (abr. F)	54,90	52,90
	UEM	10:00	IPP (h) (mar.)	6,10%	13,20%
	UEM	13:15	BCE - Taxa Diretora	3,75%	3,50%
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	243k	230k
	EUA	13:30	Balança Comercial (mar.)	-\$63.5b	-\$70.5b
	6.ªfeira	Alemanha		Encomendas às Fábricas (m) (mar.)	-2,50%
China		02:45	PMI Serviços (abr.)	57,30	57,80
França		07:45	Produção Industrial (m) (mar.)	-0,50%	1,20%
Espanha		08:00	Produção Industrial (m) (mar.)	-	0,60%
Itália		09:00	Vendas a retalho (h) (mar.)	-	5,80%
UEM		10:00	Vendas a retalho (h) (mar.)	-3,30%	-3,00%
EUA		13:30	Criação de Emprego excluindo sector primário (abr.)	180k	236k
EUA		13:30	Taxa de desemprego (abr.)	3,60%	3,50%

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

⁽¹⁾ Estimativas de consenso a 28/04/2023; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas

Mapa Empresarial

Na Europa são aguardados resultados de gigantes como Shell, HSBC, AB Inbev, BP, Airbus, BNP Paribas, Deutsche Post, Intesa Sanpaolo, Ferrari, Infineon UniCredit, Adidas ou CaixaBank.

Dia	Hora	Empresa	Cap. Bolsista*
4.ªfeira		Airbus Se	99,65 €
	06:00	Bnp Paribas	72,38 €
	06:00	Deutsche Post-Rg	53,69 €
	DF	Enel Spa	62,92 €
	AA	Lloyds Banking	36,45 €
	07:00	Orsted A/S	34,63 €
		Dr Ing Hc F Pors	103,08 €
	AA	Unicredit Spa	35,20 €
	5.ªfeira	06:00	Anheuser-Busch I
06:30		Bmw Ag	67,00 €
AA		Equinor Asa	82,36 €
AA		Henkel Ag -Pref	30,44 €
06:30		Infineon Tech	44,13 €
AA		Legrand Sa	22,75 €
AA		Ap Moller-B	30,48 €
06:30		Novo Nordisk-B	343,39 €
AA		Ferrari Nv	46,31 €
06:15		Swisscom Ag-Reg	32,23 €
AA		Shell Plc	189,22 €
AA		Swiss Re Ag	29,01 €
AA		Volkswagen-Pref	70,93 €
6.ªfeira		AA	Adidas Ag
	08:00	Caixabank Sa	25,18 €
	11:00	Intesa Sanpaolo	45,35 €

* Valores em mil milhões

AA- Antes da Abertura; DF - Depois do fecho

Fonte: DTMI - Departamento Mercados Acionistas, Bloomberg Finance LP

No calendário empresarial de Wall Street as contas da Apple são esperadas com grande expectativa, chegando ainda números de nomes como Pfizer, AMD, Starbucks, QUALCOMM e ConocoPhillips.

Dia	Hora	Empresa	Cap. Bolsista*
3.ªfeira	DF	Adv Micro Device	\$144,3
	AA	Eaton Plc	\$67,2
	13:00	Illinois Tool Wo	\$74,9
	AA	Pfizer	\$221,3
	DF	Starbucks	\$131,7
4.ªfeira	AA	Cvs Health	\$94,6
	AA	Estee Lauder	\$88,2
	DF	Equinix	\$67,5
	DF	Qualcomm	\$129,2
	DF	Mercadolibre	\$64,9
5.ªfeira	21:30	Apple	\$2 683,2
	11:30	Becton Dickinson	\$75,3
	21:00	Booking Holdings	\$100,1
	AA	Conocophillips	\$124,8
5.ªfeira	DF	Eog Resources	\$69,7
	AA	Intercontinental	\$60,8
	AA	Regeneron Pharm	\$88,5
	AA	Zoetis	\$83,1
6.ªfeira	11:30	The Cigna Group	\$75,7

* Valores em mil milhões

AA- Antes da Abertura; DF - Depois do fecho

Fonte: DTMI - Departamento Mercados Acionistas, Bloomberg Finance LP

Semana Passada

Semana díspar para o mercado de ações, com os bons resultados das big techs nos EUA a impulsionarem os índices norte-americanos e a ofuscarem a difusão de um menor crescimento económico dos EUA no 1.º trimestre. Já na Europa o ambiente foi, na sua generalidade, negativo, com o DAX e o PSI a escaparem às perdas, depois da revelação de que a inflação na Alemanha recuou mais que o esperado em abril e que a economia portuguesa se expandiu 1,6% no 1.º trimestre deste ano, muito acima dos 0,2% que os analistas estavam a estimar e das próprias projeções do Governo. No Agregado da Zona Euro cresceu 0,1% sequencialmente, Espanha 0,5%, França expandiu-se 0,2% e a Alemanha estagnou.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
DAX	15922,38	0,26%	14,36%	NASDAQ 100	13245,99	1,89%	21,08%	WIG20	1923,09	1,18%	7,31%
PSI	6212,33	0,20%	8,49%	S&P 500	4189,48	0,87%	8,59%	MSCI World	2835,93	0,46%	8,96%
Footsie 100	7870,57	-0,55%	5,62%	Dow Jones	34098,16	0,86%	2,87%	IMOEX	2834,94	-0,19%	22,32%
Euro Stoxx 50	4359,31	-1,12%	14,91%	Nik kei 225	28858,44	1,02%	10,58%	S&P400	2490,40	-0,34%	2,47%
CAC 40	7491,50	-1,13%	15,72%	Shanghai	3323,28	0,67%	7,58%	MSCI Emergentes	977,05	-0,38%	2,16%
IBEX 35	9241,00	-1,85%	12,30%	Hang Seng	19894,57	-0,90%	0,57%	Russel 2000	1768,99	-1,26%	0,44%

5S- Variação nas últimas 5 sessões; YTD - Variação no ano

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI – Departamento Mercados Acionistas

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

PSI	Setor	Cotação	5S	Euro Stoxx 50	Setor	Cotação	5S
Mota Engil	Construção	1,982	5,54%	Enel	Utilities	6,199	4,52%
J.Martins	Cons.Pessoal	22,9	3,81%	Vonovia	Imobiliário	19,625	4,28%
Ibersol	Viagens&L.	6,74	2,12%	Schneider Electric	Industrial	157,82	3,42%
BCP	Banca	0,233	1,84%	Siemens	Industrial	148,9	2,24%
CTT	Industrial	3,745	1,49%	Allianz	Segurador	227,45	2,20%
EDPR	Utilities	20,16	-0,59%	BASF	Químico	46,85	-5,55%
Altir	Rec.Naturais	4,69	-1,05%	Stellantis	Automóvel	15	-5,92%
Greenvolt	Utilities	6,165	-1,75%	Deutsche Boerse	S.Financeiros	172,9	-6,39%
REN	Utilities	2,635	-2,41%	Unicredit	Banca	17,94	-8,13%
EDP	Utilities	5,00	-3,21%	Santander	Banca	3,1865	-10,10%

Big Caps US	Setor	Cotação	5S
Chipotle Mexican	Bens Consumo	2067,62	14,87%
Hasbro	Bens Consumo	59,22	14,57%
Lucid	Bens Consumo	7,94	12,94%
Meta Platforms-A	Tecnológico	240,32	12,88%
Catalent	Farmacêutico	50,12	11,30%
Msci	Financeiro	482,45	-11,41%
Zscaler	Tecnológico	90,1	-11,41%
First Solar	Energético	182,58	-15,82%
Enphase Energy	Energético	164,2	-26,57%
First Republic B	Financeiro	3,51	-75,39%

Notas:5S- Variação nas últimas 5 sessões

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI – Departamento Mercados Acionistas

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 praticarem. 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.