

# Agenda Semanal

4 de setembro de 2023

## IA entre os destaques numa semana mais curta para Wall Street

Numa semana mais curta em Wall Street, que estará encerrado hoje devido a feriado nos EUA, espera-se pela confirmação de que a atividade nos serviços tenha entrado em contração na Zona Euro e no Reino Unido em agosto, abrandando o ritmo de expansão nos EUA. Já hoje fique atento a projeções económicas da Comissão Europeia e evolução da confiança dos consumidores na região. Amanhã tem interesse o índice de preços no produtor da área Euro, esperando-se que tenham recuado 7,6% em julho em base homóloga. No dia seguinte o Beige Book da Fed trará o ritmo dos EUA nas últimas semanas. Quinta-feira a Balança Comercial chinesa pode dar sinais importantes de exportações e importações. No calendário empresarial, empresas ligadas a IA estarão em foco, com as contas de C3.ai e UiPath.



## Agenda Macro

A agenda para esta semana contempla:

Dia	País	Hora	Evento	Atual	Esperado <sup>(1)</sup>	Anterior <sup>(2)</sup>
2.ª feira	Zona Euro	09:30	Sentix - Confiança dos Investidores (set.)		-19.7	-18.9
	Zona Euro	00:00	Previsões Económicas da Comissão Europeia		--	--
3.ª feira	Reino Unido	00:01	Vendas a Retalho BRC (h) (ago.)		--	1.8%
	Japão	01:30	PMI Serviços (ago.) F	54,3		53,8
	China	02:45	PMI Serviços (ago.)	53.7		54.1
	Reino Unido	09:00	Vendas de Automóveis (h) (ago.)		--	28.3%
	Zona Euro	09:00	PMI Serviços (ago.) F	48.3		50,9
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (ago.) F	48.7		51,5
	Zona Euro	10:00	IPP (h) (jul.)		-7.6%	-3.4%
	EUA	15:00	Encomendas às Fábricas (jul.)		-2.5%	2.3%
	EUA	15:00	Encomendas de Bens Duradouros (jul.) (m) F		-5.2%	4.4%
4.ª feira	Alemanha	07:00	Encomendas às Fábricas (h) (jul.)		-3.9%	3.0%
	Zona Euro	10:00	Vendas a retalho (h) (jul.)		-1.2%	-1.4%
	EUA	13:30	Balança Comercial (jul.)		-\$68.0b	-\$65.5b
	EUA	15:00	ISM Serviços (ago.)	52.4		52.7
	EUA	19:00	Beige Book da Fed		--	--
5.ª feira	Japão	06:00	Leading Index (jul.) P	107.8		108.9
	Alemanha	07:00	Produção Industrial (m) (jul.)	-0.5%		-1.5%
	Zona Euro	10:00	PIB (2.º trim) (T) F	0.3%		0,00
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	234k		228k
	China		Balança Comercial (ago.)		\$67.68b	\$80.60b
6.ª feira	Japão	00:50	PIB (2.º trim) F	1.4%		0,01
	Alemanha	07:00	Inflação Harmonizada (ago.) F	6.4%		6.4%
	França	07:45	Produção Industrial (m) (jul.)	0.0%		-0.9%
	Espanha	08:00	Produção Industrial (m) (jul.)	-0.4%		-1.0%
	Portugal	11:00	Balança Comercial (jul.)		--	-2122m

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

<sup>(1)</sup> Estimativas de consenso a 01/09/2023; <sup>(2)</sup> Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas



## Semana Passada

A semana passada foi positiva para os principais índices de ações, com alguns dados macroeconómicos e estímulos na China a animarem os investidores. No Reino Unido a indicação de que os preços dos retalhistas abrandaram em agosto, com um arrefecimento considerável nos custos da alimentação, fez acreditar que a inflação no país possa abrandar a um ritmo mais rápido do que o esperado. Nos EUA a menor criação de emprego, o arrefecimento do crescimento salarial e o aumento inesperado da taxa de desemprego também gera expectativas de maior desaceleração da inflação. Na Europa a divulgação de que a inflação se situou acima do esperado no mês de agosto, voltou a reacender o cenário de estagflação com a economia a demonstrar fraco crescimento e uma inflação persistente.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
Footsie 100	7464,54	1,72%	0,17%	NASDAQ 100	15490,88	3,87%	41,80%	Russel 2000	1920,83	3,83%	9,08%
DAX	15840,34	1,33%	13,77%	S&P 500	4515,77	2,50%	17,81%	S&P400	2689,88	3,51%	9,88%
IBEX 35	9449,80	1,19%	14,83%	Dow Jones	34837,71	1,43%	5,10%	MSCI World	2989,51	2,86%	14,88%
Euro Stoxx 50	4282,64	1,10%	12,85%	Nikkei 225	32710,62	3,44%	25,35%	WIG20	2050,94	2,53%	14,45%
PSI	6182,07	0,99%	7,98%	Hang Seng	18382,06	2,37%	-7,07%	MOEX	3231,35	2,34%	50,01%
CAC 40	7298,77	0,93%	12,71%	Shanghai	3133,25	2,26%	1,42%	MSCI Emergentes	985,88	1,51%	3,08%

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 Stoxx50	Setor	Cotação	5S
Mota Engil	Construção	2,935	12,24%	Vonovia	Imobiliário	21,85	7,11%
Galp Energia	Energético	13,02	5,47%	Nokia	Telecoms	3,712	6,16%
BCP	Banca	0,2617	4,81%	Adidas	Consumo	184,46	4,55%
Altri	Rec.Naturais	4,53	4,43%	BASF	Químico	46,885	4,13%
NOS	Telecoms	3,464	3,96%	Pinsus	Tecnológico	64,64	3,37%
REN	Utilities	2,5	0,40%	LVMH	Consumo	775,8	-1,21%
Greenvolt	Utilities	6,175	-1,67%	Mercedes-Benz	Automóvel	65,86	-1,70%
EDP	Utilities	4,164	-3,00%	BMW	Automóvel	94,2	-2,39%
J.Martins	Cons.Pessoal	22,94	-3,86%	Volkswagen	Automóvel	108,32	-3,37%
EDPR	Utilities	16,88	-4,31%	Pernod Ricard	Alimentação	181,4	-6,11%

Big Caps US	Setor	Cotação	5S
Pdd Holdings	Tecnológico	103,29	29,26%
Western Digital	Tecnológico	45,96	16,38%
Mercado livre	Bens Consumo	1421,64	14,85%
Seagate Technolo	Tecnológico	73,7	14,41%
Catalent	Farmacêutico	50,2	11,83%
Ch Robinson	Industrial	88,35	-5,77%
Evergy	Utilities	53,6	-5,78%
Warner Bros Disc	Bens Consumo	11,56	-5,79%
Walgreens Boots	Consumo Pessoal	23,43	-7,24%
Dollar General C	Bens Consumo	130,27	-15,94%

Notas:5S- Variação nas últimas 5 sessões

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI – Departamento Mercados Acionistas

### DTMI - Departamento de Mercados Acionistas:

Ramiro Loureiro, Analista de Mercados

Bernardo Ângelo, Especialista de Ações

Filipe Ambrósio, Especialista de Ações

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”)*

*Toda a informação contida neste relatório tem carácter meramente informativo e particular suportada apenas em informação pública, 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.*

*All the information in this report is merely informative and private, based only on public information, and is not an offer to sell or a solicitation to enter into any particular deal or contract. 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.*

