

Agenda Semanal

24 de abril de 2023

PIB marca semana debaixo de uma enxurrada de contas

A indicação do PIB do 1.º trimestre para os EUA e Zona Euro será um dos pontos principais da agenda macro para esta semana, esperando-se que mostre expansão em ambas as geografias, afastando assim sinais de recessão pelo menos na primeira metade do ano. Há ainda a considerar os dados de inflação em algumas geografias da região da moeda única, esperando-se que tenha ficado praticamente inalterada em abril na Alemanha e em França. No calendário empresarial entre as cotadas do PSI mostram contas NOS, J. Martins, Ibersol e REN.



Agenda Macro

A agenda para a próxima semana contempla:

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
2.ªfeira	Alemanha	09:00	IFO (abr.)	93,50	93,30
3.ªfeira	Espanha	08:00	IPP (h) (mar.)	-	7,80%
	EUA	14:00	Índice Preços Casas S&P/CaseShiller (fev.)	-0,10%	2,55%
	EUA	15:00	Venda de casas novas (m) (mar.)	-1,30%	1,10%
	EUA	15:00	Confiança dos Consumidores (abr.)	104,50	104,20
4.ªfeira	Alemanha	07:00	Confiança dos Consumidores (GfK) (mai.)	-28,00	-29,50
	EUA	13:30	Encomendas de Bens Duradouros (mar. P)	0,70%	-1,00%
5.ªfeira	Japão	06:00	Leading Index (fev. F)	97,70	96,60
	UEM	10:00	Indicadores de Confiança e de Clima Económico (mar.)	-	-
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	250k	245k
	EUA	13:30	PIB (h) (Trim.) (1.ºTrim. P)	2,00%	2,60%
	EUA	15:00	Vendas de casas pendentes (mar.)	1,00%	0,80%
6.ªfeira	Japão		Banco do Japão- decisão de taxas de juro	-0,10%	-0,10%
	Japão	00:50	Produção Industrial (m) (1.ºTrim. P)	0,40%	4,60%
	França	06:30	PIB (Trim.) (1.ºTrim. P)	0,10%	0,10%
	França	07:45	Inflação Harmonizada (abr. P)	6,70%	6,70%
	França	07:45	IPP (h) (mar.)	-	15,70%
	Espanha	08:00	Inflação Harmonizada (abr. P)	3,80%	3,10%
	Espanha	08:00	PIB (Trim.) (1.ºTrim. P)	0,30%	0,20%
	Alemanha	09:00	PIB (Trim.) (1.ºTrim. P)	0,20%	-0,40%
	Itália	09:00	PIB (Trim.) (1.ºTrim. P)	0,20%	-0,10%
	UEM	10:00	PIB (Trim.) (1.ºTrim. P)	0,20%	0,00%
	Alemanha	13:00	Inflação Harmonizada (abr. P)	7,80%	7,80%
	EUA	13:30	Rendimento Pessoal (mar.)	0,20%	0,30%
	EUA	13:30	Despesa Pessoal (mar.)	-0,10%	0,20%
	EUA	15:00	Índ. Confiança Universidade Michigan (abr. F)	63,50	62,00
	EUA	15:00	U. Michigan -Estimativa Inflação 1 ano (abr. F)	0,05	3,60%

(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 21/04/2023; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas



Mapa Empresarial

Na Europa chegam resultados de empresas de referência, entre as quais AstraZeneca, Novartis, TotalEnergies, Sanofi, Iberdrola, Mercedes-Benz, Santander, Eni, BASF, BBVA e STMicro.

Dia	Hora	Empresa	Cap. Bolsista*
3.ªfeira	AA	Novartis Ag-Reg	208,35 €
	AA	Ubs Group Ag	66,07 €
	06:00	Abb	63,57 €
	AA	Banco Santander	58,48 €
4.ªfeira	08:00	Iberdrola Sa	75,71 €
	07:00	Gsk Plc	68,23 €
	AA	Dassault Systeme	50,12 €
	DF	Universal Music	37,78 €
	DF	Deutsche Boerse	34,78 €
	AA	Orange	30,48 €
5.ªfeira	07:00	Astrazeneca Plc	212,71 €
	07:00	Totalenergies Se	143,34 €
	AA	Sanofi	129,20 €
	10:00	Atlas Copco-A	54,73 €
	06:00	Basf Se	44,56 €
	AA	Bbva	40,93 €
	AA	Stmicroelectroni	38,87 €
	05:30	Nordea Bank Abp	37,55 €
	AA	Dsv A/S	37,23 €
	07:00	Barclays Plc	27,20 €
6.ªfeira	AA	Mercedes-Benz Gr	74,70 €
	AA	Eni Spa	49,02 €
	07:00	Neste Oyj	33,78 €

* Valores em mil milhões

AA- Antes da Abertura; DF - Depois do fecho

Fonte: DTMI - Departamento Mercados Acionistas, Bloomberg Finance LP

A *earnings season* norte-americana estará extremamente preenchida. Entre as big caps de notar os números de nomes como Microsoft, Alphabet, Amazon, Meta Platforms, Visa, Exxon Mobil, Mastercard, Eli Lilly, Coca-Cola, PepsiCo, McDonald's, T-Mobile US, Texas Instruments, Verizon, Intel ou Boeing.

Dia	Hora	Empresa	Cap. Bolsista*
2.ªfeira	AA	Coca-Cola Co/The	\$277,1
3.ªfeira	DF	Microsoft	\$2 127,1
	DF	Alphabet-C	\$1 344,2
	DF	Visa-Class A	\$493,4
	11:00	Pepsico	\$255,4
	AA	Mcdonalds	\$213,2
	11:00	United Parcel-B	\$167,2
	DF	Texas Instrument	\$160,6
	12:30	Nextera Energy	\$159,8
	12:00	Verizon Communic	\$156,7
	AA	General Electric	\$108,5
4.ªfeira	DF	Meta Platforms-A	\$546,1
	AA	Thermo Fisher	\$220,5
	AA	Boeing Co/The	\$122,9
5.ªfeira	DF	Amazon.Com	\$1 096,0
	AA	Mastercard-A	\$357,7
	AA	Merck & Co	\$292,8
	AA	Abbvie	\$287,4
	07:00	Astrazeneca	\$234,3
	21:05	T-Mobile Us	\$178,3
		Comcast-A	\$159,1
	DF	Intel	\$126,4
	12:15	S&P Global	\$115,3
	11:30	Caterpillar	\$113,7
6.ªfeira	11:30	Exxon Mobil	\$470,9
	AA	Chevron	\$320,4

* 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 os principais índices de ações com a Europa a demonstrar resiliência, depois da confirmação de que a inflação na Zona Euro desceu dos 8,5% para os 6,9% no mês de março e que os preços no produtor alemão recuaram pelo sexto mês consecutivo, em março, denotando um alívio das pressões inflacionistas a montante da cadeia e que pode conduzir ao tão desejado recuo da inflação. Nos EUA as declarações de membros da FED e a revelação de alguns dados macroeconómicos mais negativos acabaram por ofuscar os bons dados de atividade norte-americanos. Na China o melhor desempenho da economia no 1.º trimestre não chegou para animar os investidores, à medida que as tensões entre as duas maiores economias do mundo (EUA/China) continuam.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
CAC 40	7577,00	0,78%	17,04%	S&P 500	4133,52	-0,10%	7,88%	IMOEX	2839,95	3,33%	22,55%
PSI	6200,17	0,78%	8,28%	Dow Jones	33808,96	-0,23%	2,00%	WIG20	1900,63	2,50%	6,08%
IBEX 35	9415,60	0,56%	14,42%	NASDAQ 100	13000,77	-0,60%	18,84%	Russel 2000	1791,51	0,58%	1,72%
Footsie 100	7914,13	0,54%	6,21%	Nikkei 225	28564,37	0,25%	9,47%	S&P400	2498,83	0,38%	2,82%
DAX	15881,66	0,47%	14,08%	Shanghai	3301,26	-1,11%	6,88%	MSCI World	2823,07	-0,09%	8,47%
Euro Stoxx 50	4408,59	0,41%	16,21%	Hang Seng	20075,73	-1,78%	1,49%	MSCI Emergentes	980,74	-1,97%	2,55%

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	Sector	Cotação	5S	Euro Stoxx 50	Sector	Cotação	5S
Mota Engil	Construção	1,878	5,74%	Flutter Ent.	Viagens&L.	179,5	6,50%
EDP	Utilities	5,166	4,24%	Essilorluxótica	Farmacêutico	186,52	6,23%
Sonae	Cons.Pessoal	1,036	3,08%	L'Oreal	Consumo	442,6	5,22%
J.Martins	Cons.Pessoal	22,06	3,08%	SAP	Tecnológico	121,66	4,92%
REN	Utilities	2,7	1,69%	Safran	Industrial	142,46	4,06%
Galp Energia	Energético	10,93	-0,36%	Infineon	Tecnológico	34,64	-4,04%
Semapa	Rec.Naturais	13,8	-1,29%	Asml Holding	Tecnológico	580,2	-4,34%
EDPR	Utilities	20,28	-1,93%	Volkswagen	Automóvel	121,9	-4,54%
Greenvolt	Utilities	6,275	-3,01%	Stellantis	Automóvel	15,944	-7,11%
NOS	Telecoms	3,986	-8,58%	Nokia	Telecoms	3,8595	-14,64%

Biq Caps US	Sector	Cotação	5S
Intuitive Surgic	Farmacêutico	300,22	12,43%
Snap-On	Industrial	263,01	9,61%
First Republic B	Financeiro	14,26	8,69%
Dr Horton	Bens Consumo	106,58	8,48%
Las Vegas Sands	Bens Consumo	63,05	8,24%
Moderna	Farmacêutico	140,85	-10,34%
Tesla	Bens Consumo	165,08	-10,77%
Seagate Technolo	Tecnológico	56,42	-11,79%
Cow/De	Tecnológico	163,13	-12,75%
Albermarle	Bens Materiais	173,75	-14,83%

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 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.

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.