

Agenda Semanal

4 de dezembro de 2023

Emprego e inflação americana são grandes pontos da semana

É natural que o flow empresarial e macroeconómico vá reduzindo à medida que nos aproximamos da quadra natalícia. Esta semana nos EUA as atenções podem estar voltadas para os dados de criação de emprego pelas empresas e economia em geral, sendo esperado que tenha havido uma aceleração do ritmo de contratações em novembro. Em solo americano conheça ainda perspetivas de evolução de pressões inflacionistas.

A agenda para esta semana contempla:

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
2.ªfeira	UEM	09:30	Sentix - Confiança dos Investidores (dez.)	-15,60	-18,80
	Portugal	11:00	Produção Industrial (m) (out.)	-	-3,00%
	EUA	15:00	Encomendas às Fábricas (out.)	-3,00%	2,80%
	EUA	15:00	Encomendas de Bens Duradouros (out. F)	-5,40%	4,00%
3.ªfeira	Reino Unido	00:01	Vendas a Retalho BRC (h) (nov.)	-	2,60%
	Japão	00:30	PMI Serviços (nov. F)	51,70	51,60
	China	01:45	PMI Serviços (nov.)	50,70	50,40
	França	07:45	Produção Industrial (m) (out.)	-	-0,50%
	Espanha	08:00	Produção Industrial (m) (out.)	-	1,10%
	Reino Unido	09:00	Vendas de Automóveis (h) (nov.)	-	14,30%
	UEM	09:00	BCE - Estimativa Inflação 1 ano (out.)	-	4,00%
	UEM	09:00	PMI Serviços (nov. F)	48,20	47,80
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (nov. F)	50,50	49,50
	UEM	10:00	IPP (h) (out.)	-	-12,40%
	EUA	15:00	ISM Serviços (nov.)	52,00	51,80
	4.ªfeira	Alemanha	07:00	Encomendas às Fábricas (m) (out.)	-
UEM		10:00	Vendas a retalho (h) (out.)	-	-2,90%
EUA		13:15	Criação de Emprego ADP (nov.)	120k	113k
EUA		13:30	Balança Comercial (out.)	-\$59.7b	-\$61.5b
5.ªfeira	China		Balança Comercial (nov.)	\$47.00b	\$56.53b
	Alemanha	07:00	Produção Industrial (m) (out.)	-	-1,40%
	UEM	10:00	PIB (Trim.) (3.ªTrim. F)	-0,10%	0,20%
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	-	218k
6.ªfeira	Alemanha	07:00	Inflação Harmonizada (nov. F)	2,30%	3,00%
	EUA	13:30	Criação de Emprego excluindo sector primário (nov.)	175k	150k
	EUA	13:30	Taxa de desemprego (nov.)	3,90%	3,90%
	EUA	15:00	Índ. Confiança Universidade Michigan (dez. P)	61,60	61,30
	EUA	15:00	U. Michigan - Estimativa Inflação 1 ano (dez. P)	-	4,50%

(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 01/12/2023; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas

No calendário empresarial, algumas contas podem conquistar a atenção. No mundo da Inteligência Artificial a C3.ai é nome a reter (dia 6). De resto, Autozone, MongoDB (dia 5) e Broadcom (dia 7) são as maiores capitalizações bolsistas a reportarem números.

Semana Passada

A última semana foi globalmente positiva para os índices de ações europeus e norte-americanos. Revelações de que as pressões inflacionistas estão a abrandar dos dois lados do Atlântico alimentaram expectativas de fim de ciclo de subida de taxas de juro, jogando claramente a favor dos mercados. Isto apesar de Powell se ter mostrado mais hawkish nas declarações proferidas na passada sexta-feira, ao referir que seria prematuro falar em corte de taxas e não descartando novas subidas. Já na Ásia, os indicadores oficiais revelaram arrefecimento do ritmo de expansão da atividade global chinesa e condicionaram o índice Hang Seng, bem como os sinais de desaceleração nos lucros industriais na China.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
PSI	6527,07	3,04%	13,99%	Dow Jones	36245,50	2,42%	9,35%	Russel 2000	1862,64	3,05%	5,76%
DAX	16397,52	2,30%	17,77%	S&P 500	4594,63	0,77%	19,67%	WIG20	2285,98	2,60%	27,57%
IBEX 35	10140,80	2,03%	23,23%	NASDAQ 100	15997,58	0,10%	46,23%	S&P400	2625,58	2,55%	8,03%
Euro Stoxx 50	4418,51	1,06%	16,47%	Shanghai	3031,64	-0,31%	-1,87%	MSCI World	3040,70	0,85%	16,83%
CAC 40	7346,15	0,73%	13,46%	Nikkei 225	33431,51	-0,58%	28,12%	MSCI Emergentes	982,14	0,18%	2,69%
Footsie 100	7529,35	0,55%	1,04%	Hang Seng	16830,30	-4,15%	-14,92%	IMOEX	3142,29	-2,35%	45,87%

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	3,915	20,65%	Infineon	Tecnológico	36,135	7,18%
EDPR	Utilities	16,72	7,42%	Stellantis	Automóvel	20,105	6,95%
BCP	Banca	0,32	5,35%	DHL Group	Industrial	43,995	5,69%
Greenvolt	Utilities	7,055	3,75%	Adidas	Consumo	194,24	5,31%
EDP	Utilities	4,399	3,63%	SAP	Tecnológico	146,7	3,98%
Altri	Rec.Naturais	4,82	0,46%	Ferrari Nv	Automóvel	328,8	-2,14%
Semapa	Rec.Naturais	13,480	0,15%	BASF	Químico	43,24	-3,01%
NOS	Telecoms	3,39	-0,47%	Kering	Consumo	392,9	-3,33%
Navigator	Rec.Naturais	3,73	-1,27%	Pernod Ricard	Alimentação	158,15	-3,54%
Sonae	Cons.Pessoal	0,9225	-2,54%	Bayer	Farmacêutico	31,11	-4,70%

Big Caps US	Setor	Cotação	5S
Pdd Holdings	Tecnológico	145,27	22,38%
Boston Property	Imobiliário	63,28	17,82%
Netapp	Tecnológico	91,28	16,52%
Salesforce	Tecnológico	260	15,87%
Workday-A	Tecnológico	272,92	15,35%
Pfizer	Farmacêutico	28,91	-5,21%
Jd.Com	Bens Consumo	27,16	-5,56%
Maxell Technolo	Tecnológico	52,8	-5,76%
Ge Healthcare Te	Farmacêutico	69,41	-5,83%
The Cigna Group	Farmacêutico	269,02	-6,54%

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 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.