

2 de janeiro de 2024

Plano macroeconómico em foco no arranque de 2024

A última semana de 2023 foi díspar para os principais índices acionistas, com as bolsas norte-americanas a destacarem-se pela positiva ao valorizarem pela 9ª semana consecutiva. Período foi marcado pelo fraco flow empresarial e pelo fraco volume de negociação, algo que é habitual entre o Natal e o fim de ano. As praças europeias acabaram sem sentimento definido, pressionadas pelas declarações de Robert Holzmann, membro do Banco Central Europeu, onde afirmou que é demasiado cedo para falar sobre cortes nas taxas de juro e que uma mudança da política monetária não é certa em 2024.

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
3.ªfeira	UEM	09:00	PMI Indústria (dez. F)	44,20	44,20
	Reino Unido	09:30	PMI Indústria (dez. F)	46,40	47,20
	EUA	14:45	PMI Indústria (dez. F)	48,40	48,20
4.ªfeira	Portugal	11:00	Produção Industrial (m) (nov.)	-	3,70%
	EUA	15:00	ISM Indústria (dez.)	47,20	46,70
	EUA	19:00	Atas da última reunião do FED	-	-
5.ªfeira	Japão	00:30	PMI Indústria (dez. F)	47,70	48,30
	China	01:45	PMI Serviços (dez.)	51,60	51,50
	França	07:45	Inflação Harmonizada (dez. P)	4,10%	3,90%
	UEM	09:00	PMI Serviços (dez. F)	48,10	48,70
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (dez. F)	52,70	50,90
	Alemanha	13:00	Inflação Harmonizada (dez. P)	3,90%	2,30%
	EUA	13:15	Criação de Emprego ADP (dez.)	113k	103k
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	-	218k
	EUA	14:45	PMI Serviços (dez. F)	51,30	50,80
6.ªfeira	Japão	00:30	PMI Serviços (dez. F)	52,00	50,80
	Alemanha	07:00	Vendas a retalho (m) (nov.)	-0,50%	1,10%
	Reino Unido	09:00	Vendas de Automóveis (h) (dez.)	-	9,50%
	UEM	10:00	Inflação (dez.)	3,00%	2,40%
	UEM	10:00	IPP (h) (nov.)	-8,60%	-9,40%
	Itália	10:00	Inflação Harmonizada (dez. P)	0,50%	0,60%
	EUA	13:30	Criação de Emprego excluindo sector primário (dez.)	168k	199k
	EUA	15:00	Encomendas às Fábricas (nov.)	2,10%	-3,60%
	EUA	15:00	Encomendas de Bens Duradouros (nov. F)	5,40%	-5,10%
	EUA	15:00	ISM Serviços (dez.)	52,50	52,70

(h)-Variação homóloga; (m)-Variação mensal; P-Valor preliminar; F-Valor final; k-mil

⁽¹⁾ Estimativas de consenso a 29/12/2023; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas



Semana Passada

A última semana de 2023 foi díspar para os principais índices acionistas, com as bolsas norte-americanas a destacarem-se pela positiva ao valorizarem pela 9ª semana consecutiva. Período foi marcado pelo fraco flow empresarial e pelo fraco volume de negociação, algo que é habitual entre o Natal e o fim de ano. As

praças europeias acabaram sem sentimento definido, pressionadas pelas declarações de Robert Holzmann, membro do Banco Central Europeu, onde afirmou que é demasiado cedo para falar sobre cortes nas taxas de juro e que uma mudança da política monetária não é certa em 2024.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
Footsie 100	7733,24	0,46%	3,78%	Dow Jones	37689,54	0,81%	13,70%	MSCI Emergentes	1023,74	3,17%	7,04%
DAX	16751,64	0,27%	20,31%	S&P 500	4769,83	0,32%	24,23%	MSCI World	3169,18	0,54%	21,77%
Euro Stoxx 50	4521,65	0,00%	19,19%	NASDAQ 100	16825,93	0,29%	53,81%	IMOEX	3099,11	0,21%	43,87%
IBEX 35	10102,10	-0,10%	22,76%	Hang Seng	17047,39	4,33%	-13,82%	WIG20	2342,99	-0,16%	30,75%
CAC 40	7543,18	-0,34%	16,52%	Shanghai	2974,94	2,06%	-3,70%	S&P400	2781,54	-0,21%	14,45%
PSI	6396,48	-0,40%	11,71%	Nikkei 225	33464,17	0,89%	28,24%	Russel 2000	2027,07	-0,34%	15,09%

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
Ibersol	Viagens&L.	6,68	0,91%	Prosus	Tecnológico	26,99	5,29%
Greenvolt	Utilities	8,18	0,25%	Bayer	Farmacêutico	33,63	2,83%
EDP	Utilities	4,56	0,15%	Deutsche Boerse	S.Financeiros	186,50	1,33%
Mota Engil	Construção	3,96	0,13%	Siemens	Industrial	169,92	1,09%
EDPR	Utilities	18,525	0,11%	Inditex	Retailho	39,43	0,97%
NOS	Telecoms	3,20	-0,62%	Totalenergies	Energético	61,60	-1,12%
Sonae	Cons.Pessoal	0,905	-0,93%	Hermes	Consumo	1918,80	-1,15%
Galp Energia	Energético	13,34	-0,97%	Flutter Ent.	Viagens&L.	160,00	-1,30%
Navigator	Rec.Naturais	3,55	-1,61%	Nokia	Telecoms	3,05	-1,52%
Altri	Rec.Naturais	4,6000	-1,88%	Munich RE	Segurador	375,10	-1,81%

Big Caps US	Setor	Cotação	5S
Adv Micro Device	Tecnológico	147,41	5,59%
Moderna	Farmacêutico	99,45	4,81%
Jd.Com	Bens Consumo	28,89	4,71%
Intel	Tecnológico	50,25	4,69%
Dollar Tree	Bens Consumo	142,05	4,02%
Albermarle	Bens Materiais	144,48	-3,74%
Alaska Air Group	Bens Consumo	39,07	-3,96%
American Air	Bens Consumo	13,74	-3,98%
Norwegian Cruise	Bens Consumo	20,04	-4,34%
Etsy	Bens Consumo	81,05	-4,59%

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.