

Agenda Semanal

21 de janeiro de 2024

BCE, Netflix, Tesla, ASML e LVMH entre os destaques

As decisões de política monetária do BCE assumem papel importante esta semana na Europa. Espera-se que mantenha a taxa de juro diretora nos 4,5%, sendo que o maior interesse está no discurso de Lagarde, em busca de sinais sobre o ritmo de descida de juros que o mercado aguarda já este ano. Os dados preliminares de atividade na região podem mostrar ligeiras melhorias. Já para os EUA os analistas estimam leve degradação. A estimativa do PIB norte-americano aponta para um crescimento a taxa anualizada de 2% no 4.º trimestre de 2023, a confirmar dia 25. Em Wall Street o calendário de contas empresariais pode dominar o sentimento.

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
2.ª feira	EUA	15:00	Leading Index (dez.)	-0,30%	-0,50%
3.ª feira	Japão		Banco do Japão- decisão de taxas de juro (jan. P)	-0,10%	-0,10%
	UE M	15:00	Confiança dos consumidores (jan. P)	-14,30	-15,00
	Japão	23:50	Balança Comercial (dez.)	¥123.3b	¥776.9b
4.ª feira	Japão	00:30	PMI Indústria (jan. P)	-	47,90
	Japão	00:30	PMI Serviços (jan. P)	-	51,50
	UE M	09:00	PMI Indústria (jan. P)	44,80	44,40
	UE M	09:00	PMI Serviços (jan. P)	49,00	48,80
	Reino Unido	09:30	PMI Indústria (jan. P)	46,60	46,20
	Reino Unido	09:30	PMI Serviços (jan. P)	53,10	53,40
	EUA	14:45	PMI Indústria (jan. P)	47,70	47,90
	EUA	14:45	PMI Serviços (jan. P)	51,00	51,40
5.ª feira	Espanha	08:00	IPP (h) (dez.)	-	-7,40%
	Alemanha	09:00	IFO (jan.)	86,60	86,40
	Alemanha	09:00	IFO - Situação Actual (jan.)	88,50	88,50
	Alemanha	09:00	IFO - Expectativas (jan.)	84,80	84,30
	UE M	13:15	BCE - Taxa Diretora	4,50%	4,50%
	EUA	13:30	PIB (h) (Trim.) (4.º Trim. P)	2,00%	4,90%
	EUA	13:30	Consumo (4.º Trim. P)	2,40%	3,10%
	EUA	13:30	Encomendas de Bens Duradouros (dez. P)	1,00%	5,40%
	EUA	13:30	Pedidos Subsídio Desemprego	200k	187k
	EUA	15:00	Venda de casas novas (m) (dez.)	10,20%	-12,20%
	6.ª feira	Reino Unido	00:01	Confiança dos Consumidores (Gfk) (jan.)	-21,00
Alemanha		07:00	Confiança dos Consumidores (Gfk) (fev.)	-24,70	-25,10
EUA		13:30	Rendimento Pessoal (dez.)	0,30%	0,40%
EUA		13:30	Despesa Pessoal (dez.)	0,40%	0,20%
EUA		15:00	Vendas de casas pendentes (dez.)	1,50%	0,00%

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

⁽¹⁾ Estimativas de consenso a 19/01/2024; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, DTMI-Departamento Mercados Acionistas

No calendário de contas empresariais há a realçar:

EUA: United Airlines (dia 22); Netflix, J&J, P&G, Halliburton, Verizon, Texas Instruments, Lockheed Martin (23); AT&T, Tesla, IBM, Abbott Laboratories, ServiceNow e General Dynamics (24); Visa, Intel, T-Mobile, Comcast (25); Colgate-Palmolive, American Express (26)

Europa: SAP e ASML (dia 24); STMI, Bankinter, Nokia e LVMH (25); Christian Dior (26).

Semana Passada

Semana díspar para os principais índices acionistas, com o mercado europeu a demonstrar quedas penalizado pela revelação de que a economia alemã terá contraído 0,3% no 4.º trimestre. Já nos EUA o sentimento foi positivo, com os três principais índices a atingirem máximos históricos, impulsionados pelos bons dados macroeconómicos como produção industrial, vendas a retalho e sentimento da Universidade de Michigan. A China foi castigada pela divulgação de que a economia cresceu aquém do previsto no 4.º trimestre.

Europa	Fecho	5S	YTD	Mundo	Fecho	5S	YTD	Outros	Fecho	5S	YTD
Euro Stoxx 50	4448,83	-0,70%	7,93%	NASDAQ 100	17314,00	2,86%	3,25%	S&P400	2740,96	0,46%	3,56%
DAX	16555,13	-0,89%	7,16%	S&P 500	4839,81	1,17%	1,55%	MSCI World	3175,36	0,22%	3,17%
CAC 40	7371,64	-1,25%	7,39%	Dow Jones	37883,80	0,72%	-0,31%	Russel 2000	1944,39	-0,34%	4,26%
Footsie 100	7461,93	-2,14%	3,97%	Nikkei 225	35563,27	1,09%	1,19%	MOEX	3166,37	-0,59%	0,68%
IBEX 35	9858,30	-2,34%	6,86%	Shanghai	2832,28	-1,72%	4,89%	WIG20	2200,91	-2,12%	5,46%
PSI	6313,51	-3,43%	2,36%	Hang Seng	15308,69	-5,76%	9,45%	MSCI Emergentes	970,91	-2,55%	7,48%

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
Semapa	Rec.Naturais	13,74	2,38%	Flutter Ent.	Viagens&L	182,75	23,19%
Mota Engil	Construção	4,725	2,27%	Asml Holding	Tecnológico	686,3	5,70%
NOS	Telecoms	3,29	0,61%	Axa	Segurador	30,565	3,89%
J.Martins	Cons.Pessoal	21,1	0,57%	Munich RE	Segurador	393,5	3,15%
Greenvolt	Utilities	8,17	0,06%	Unicredit	Banca	26,44	3,06%
Altri	Rec.Naturais	4,38	-2,54%	BMW	Automóvel	92,3	-4,70%
EDP	Utilities	4,29	-5,36%	Prosus	Tecnológico	25,76	-4,77%
Galp Energia	Energético	13,98	-5,92%	Bayer	Farmacêutico	32,39	-5,43%
BCP	Banca	0,2856	-6,97%	Adyen	Industrial	1130,2	-5,68%
EDPR	Utilities	15,82	-7,00%	Adidas	Consumo	164,68	-7,24%

Big Caps US	Setor	Cotação	5S
Adv Micro Device	Tecnológico	174,23	18,88%
Applied Material	Tecnológico	167,94	11,03%
Western Digital	Tecnológico	54,77	9,53%
Broadcom	Tecnológico	1211,2	9,35%
Kla	Tecnológico	612,99	9,34%
Albemarle	Bens Materiais	115,13	-8,66%
First Solar	Energético	145,92	-9,05%
Jd.Com	Bens Consumo	22,29	-9,76%
Lucid	Bens Consumo	2,71	-9,82%
Discover Financi	Financeiro	97,33	-11,14%

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.