

MTRADER

BEM-VINDO À SUA NOVA SALA DE MERCADOS

Perspetivas

Atividade, Inflação e OPEP+ são focos na primeira semana do ano

Primeira semana de 2022 apresenta um calendário macroeconómico muito preenchido. Os valores finais de dezembro vão trazer o ritmo da atividade na indústria e serviços um pouco por todo o globo durante o último mês de 2021. Espera-se que a inflação na Zona Euro tenha cedido ligeiramente em dezembro, baixando 20 pontos base para os 4,7%. Em solo norte-americano os dados de criação de emprego e as atas da última reunião da Fed são outros pontos de destaque. O encontro da OPEP+ já esta terça-feira pode mexer com o sentimento nos preços do petróleo.

Dia	País	Hora	Evento	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
2.ªfeira	UEM	09:00	PMI Indústria (dez. F)	58,00	58,40
	Portugal	09:30	Inflação Harmonizada (dez. P)	-	2,6%
	EUA	14:45	PMI Indústria (dez. F)	57,70	57,80
	Itália	17:00	Vendas de Automóveis (h) (dez.)	-	-24,6%
3.ªfeira	Japão	00:30	PMI Industria (dez. F)	54,20	54,50
	China	01:45	PMI Industria (dez.)	50,00	49,90
	Alemanha	07:00	Vendas a retalho (m) (nov.)	-0,50%	-0,3%
	França	07:45	Inflação Harmonizada (dez. P)	3,50%	3,4%
	Portugal	09:30	Indicadores de Confiança e de Clima Económico (dez.)	-	-
	Reino	09:30	PMI Indústria (dez. F)	57,60	58,10
	EUA	15:00	ISM Indústria (dez.)	60,20	61,10
4.ªfeira	UEM	09:00	PMI Serviços (dez. F)	53,30	55,90
	Itália	10:00	Inflação Harmonizada (dez. P)	4,20%	3,9%
	EUA	13:15	Criação de Emprego ADP (dez.)	385k	534k
	EUA	14:45	PMI Serviços (dez. F)	57,50	58,00
	EUA	19:00	Atas da última reunião do FED	-	-
5.ªfeira	Japão	00:30	PMI Serviços (dez. F)	51,10	53,00
	China	01:45	PMI Serviços (dez.)	51,90	52,10
	Alemanha	07:00	Encomendas às Fábricas (m) (nov.)	2,40%	-6,9%
	Reino	09:00	Vendas de Automóveis (h) (dez.)	-	1,7%
	Reino	09:30	PMI Serviços (dez. F)	53,20	58,50
	UEM	10:00	IPP (h) (nov.)	22,80%	21,9%
	Alemanha	13:00	Inflação Harmonizada (dez. P)	5,60%	6,0%
	EUA	13:30	Balança Comercial (nov.)	-\$73.6b	-\$67.1b
	EUA	13:30	Pedidos Subsidio Desemprego	-	198k
	EUA	15:00	Encomendas às Fábricas (nov.)	1,40%	1,0%
	EUA	15:00	ISM Serviços (dez.)	67,10	69,10
	EUA	15:00	Encomendas de Bens Duradouros (nov. F)	2,50%	0,1%
	6.ªfeira	Alemanha	07:00	Produção Industrial (m) (nov.)	1,00%
Alemanha		07:00	Balança Comercial (nov.)	12.8b	12.8b
França		07:45	Produção Industrial (m) (nov.)	0,50%	0,9%
UEM		10:00	Vendas a retalho (m) (nov.)	-0,50%	0,2%
UEM		10:00	Inflação (dez.)	4,70%	4,9%
UEM		10:00	Indicadores de Confiança e de Clima Económico (dez.)	-	-
UEM		10:00	Indicadores de Confiança e de Clima Económico (dez.)	-	-
EUA		13:30	Criação de Emprego excluindo sector primário (dez.)	400k	210k

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

⁽¹⁾ Estimativas de consenso a 31/12/2021; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

Fonte: Bloomberg Finance LP, Millennium investment banking

Semana passada

Última quinzena do ano foi positiva para o mercado de ações, num período onde a maioria das bolsas registou sessões mais curtas e encerramentos próprios da época natalícia, mais vincadamente nos dias 24 e 31 de dezembro. Na frente pandémica o número global de novos casos diários de Covid-19 atingiu os 2 milhões pela primeira vez desde o início da pandemia, com diversos países a apresentarem números de infeções recorde. Ainda assim, os investidores demonstram confiança, à medida que diversos indicadores apontam para a possibilidade da variante ómicron ter uma severidade inferior às estirpes anteriores. A reforçar estas expectativas estiveram as notícias de que várias autoridades de saúde reduziram o tempo de isolamento necessário. Em relação às tensões geopolíticas, notas apontam que o Presidente russo Vladimir Putin ficou satisfeito com o resultado da conversa com o Presidente norte-americano Joe Biden, preparando terreno para uma série de conversações no próximo mês. No plano macroeconómico dados preliminares apontaram que a inflação espanhola acelerou no mês de dezembro para o pico mais elevado em 30 anos, impulsionada pelo aumento dos custos de energia e alimentação. Em solo norte-americano os pedidos iniciais de desemprego continuaram em níveis baixos, as Encomendas de Bens Duradouros apontaram para um crescimento superior ao esperado no mês de novembro e a economia terá crescido a uma taxa anualizada de 2,3% no 3.º trimestre, acima dos 2,1% anteriormente apontados. No Reino Unido foi revelado que as exportações contraíram mais do que o esperado no 3.º trimestre e as importações cresceram menos que o estimado.

Europa	Fecho	2 sem.	YTD	Mundo	Fecho	2 sem.	YTD	Outros	Fecho	2 sem.	YTD
IBEX 35	8713,80	4,84%	7,93%	S&P 500	4766,18	3,15%	26,89%	MSCI Emergentes	1232,01	1,29%	-4,6%
CAC 40	7153,03	3,27%	28,85%	Dow Jones	36338,30	2,75%	18,73%	Crude	75,21	6,14%	55,0%
Euro Stoxx	478,84	3,20%	20,44%	NASDAQ 100	16320,08	3,28%	26,63%	Euro-Dólar	1,1386	1,05%	-6,9%
PSI 20	5569,48	2,38%	13,70%	Nikkei 225	28791,71	0,86%	4,91%	Libra-Euro	1,1889	1,02%	6,48%
DAX	15884,86	2,27%	15,79%	Hang Seng	23397,67	0,88%	-14,08%	US10Y	1,51%	10,8pbs	59,69pbs
Footsie 100	7384,54	1,58%	14,30%	Shanghai	3639,78	0,20%	4,80%	Bund10Y	-0,177%	20,1pbs	39,2pbs

No PSI20

PSI20	Setor	5S	1M	Sentimento*
Cit-Correios De	Industrial	4,1%	9,9%	↑
Altri Sgps Sa	Recursos Naturais	3,5%	14,5%	↑
Sonae	Bens de Consumo pessoal	3,4%	6,4%	↑
Corticeira Amori	Industrial	2,7%	1,4%	↓
Banco Com Port-R	Banca	2,3%	-1,8%	↓
Mota Engil Sgps	Construção	-0,2%	3,4%	↑
Novabase Sgps Sa	Tecnológico	-0,4%	4,3%	↑
Jeronimo Martins	Bens de Consumo pessoal	-0,8%	4,6%	↑
Ibersol Sgps Sa	Viagens & Lazer	-1,1%	-4,8%	↑
Pharol Sgps Sa	Telecomunicações	-4,7%	-10,6%	↓

Na Zona Euro

Euro Stoxx 50	Setor	5S	1M	Sentimento*
Vinci Sa	Construção	3,5%	11,1%	↓
Koninklijke Phil	Farmacêutico	3,3%	5,0%	↓
Iberdrola Sa	Utilities	3,3%	5,1%	↓
Kering	Bens de Consumo pessoal	2,9%	3,7%	↓
Flutter Enter-Di	Viagens & Lazer	2,8%	16,1%	↓
Eni Spa	Energia	-0,2%	5,0%	↑
Totalenergies Se	Energia	-0,3%	9,9%	↑
Bmw Ag	Auto	-0,8%	4,1%	↑
L'Oreal	Bens de Consumo pessoal	-1,3%	4,9%	↑
Daimler Ag	Auto	-3,6%	-3,0%	↑

Nos EUA

Big Caps US	Setor	5S	1M	Sentimento*
Mohawk Industries Inc	Construção	6,4%	8,5%	↓
Pvh Corp	Bens de Consumo pessoal	6,3%	-0,1%	↓
Ralph Lauren Cor	Bens de Consumo pessoal	6,0%	2,4%	↓
Ulta Beauty Inc	Retalho	5,1%	7,4%	↓
Ch Robinson	Industrial	5,1%	13,2%	↓
Zoom Video Com-A	Tecnológico	-4,0%	-13,0%	↑
Wynn Resorts Ltd	Viagens & Lazer	-4,3%	5,0%	↑
Carnival Corp	Viagens & Lazer	-5,1%	14,2%	↑
Peloton Intera-A	Viagens & Lazer	-7,3%	-18,7%	↑
Norwegian Cruise	Viagens & Lazer	-8,7%	6,3%	↑

Notas:
5S – Variação nas últimas 5 sessões; 1M - Variação no último mês
* Relação entre volume médio das últimas 5 sessões e das últimas 20 sessões
Sentimento: forte/fraco (aumento/diminuição de pressão compradora na subida semanal ou diminuição/aumento de pressão vendedora na descida)

Ramiro Loureiro, Analista de Mercados
Millennium investment banking

Na plataforma de investimentos MTrader, separador Research, pode aceder a um vasto leque de informação sobre mercados acionistas e efetuar pesquisa por título.

Declarações (“Disclosures”)

Este relatório foi elaborado em nome de Millennium investment banking (Mib), marca registada do Banco Comercial Português, S.A. (Millennium BCP).

Prevenções (“Disclaimer”)

A informação contida neste relatório tem carácter 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 opiniões aqui expressas podem ser diferentes ou contrárias a opiniões expressas por outras áreas do grupo BCP, como resultado da utilização de diferentes critérios e hipóteses. 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 despectivos 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.