

Em dia de tecnologia PSI foi a exceção

Índices europeus encerraram a sessão em alta, com os fortes números da **NVIDIA** a impulsionarem os mercados acionistas. A maior fabricante de chips dispara 15% (às 16h30m) e está a adicionar cerca de \$250 mil milhões à sua capitalização, o que seria o maior aumento numa única sessão, superando os ganhos de \$197 mil milhões obtidos pela Meta Platforms no início do mês. A ajudar ao sentimento esteve a sinalização de que a atividade na Zona Euro surpreendeu ao atingir um máximo de 8 meses, com uma recuperação superior ao antecipado nos serviços. No exterior o setor tecnológico liderou as valorizações, seguido pelo setor Auto, que foi impulsionado pelas boas contas e remuneração acionista apresentadas pela **Mercedes**. Já o de Alimentação foi o que mais recuou, castigado pela reação negativa aos números da **Nestlé**. Outros setores como o de Utilities e o de Consumo Pessoal também terminaram em terreno negativo e penalizaram cotadas portuguesas como EDP, EDPR, Jerónimo Martins e a Sonae, que levaram o PSI a contrariar a tendência positiva do dia.

Índices Europa							@ 16h50m (GMT)	
PSI -0,81% 6 200	EuroStx50 1,68% 4 855	Stx600 0,82% 495	DAX 1,47% 17 370	CAC 1,27% 7 912	IBEX35 0,31% 10 139	FTSEMIB 1,06% 32 356	FTSE100 0,29% 7 684	
Setores Stoxx 600 (Top 4; Bottom 4)								
Tecnológico 3.1% 855,5	Automóvel 2.5% 688,1	Consumo 1.6% 444,2	Segurador 1.5% 363,8	Retailo -0.2% 390,5	Cons.Pessoal -0.8% 152,4	Utilities -0.82% 358,7	Alimentação -1.4% 195,2	
Índices EUA				Matérias-Primas				
S&P500 1.74% 5 068	NDX 100 2.42% 17 903	Dow Jones 0.65% 38 862	Russell2000 0.71% 2 009	Crude 0.85% \$78,57	Trigo 0.09% \$578,50	Gás Natural -3.35% \$23,10	Ouro -0.27% \$2 020,56	
Yields				Câmbios (\$ e £ por €; ¥ por \$)				
Portugal -1,9pbs 3,18%	Alemanha -1,4pbs 2,44%	Itália -3,7pbs 3,91%	Espanha -2,7pbs 3,34%	EUA 0,59pbs 4,32%	€ Euro Dólar 0,02% 1,0810	£ Euro Libra 0,12% 0,8551	¥ DólarYen -0,22% 150,63	

Fonte: DTM - Departamento de Mercados Acionistas, dados Bloomberg Finance LP

PSI	Movers	Cotação	Variação %		
			Dia	5D*	YTD
↑	Semapa	14,10 €	0,7%	1,9%	5,2%
↑	CTT	3,72 €	0,5%	2,1%	6,6%
↑	Mota Engil	5,47 €	0,4%	6,0%	38,1%
↓	EDP	3,72 €	-1,4%	-2,7%	-18,3%
↓	J.Martins	21,56 €	-1,5%	0,1%	-6,4%
↓	EDPR	13,41 €	-2,5%	-6,2%	-27,6%

Euro Stoxx 50	Movers	Cotação	Variação %		
			Dia	5D*	YTD
↑	Asml Holding	876,80 €	5,1%	1,9%	28,6%
↑	Mercedes-Benz	71,27 €	4,7%	6,6%	13,9%
↑	Adidas	187,82 €	3,5%	7,9%	2,0%
↓	Enel	5,93 €	-0,4%	0,1%	-11,8%
↓	Eni	14,23 €	-0,5%	-2,6%	-7,3%
↓	Iberdrola	10,75 €	-1,7%	-1,0%	-9,4%

*Até à última cotação de fecho

Notas de Mercado

- Danone mostra receitas em linha, mas aumenta margens (PT/ENG)
- Nestlé prevê abrandamento de vendas (ENG)
- Telefónica: Imparidades castigam lucro, vendas excedem estimativa (PT/ENG)
- Axa mima acionistas, lucros superam estimativas (PT/ENG)
- BE Semiconductor: Procura por IA aumenta encomendas (PT/ENG)
- Delivery Hero confirma falhanço na venda de Foodpanda (PT/ENG)
- Mercedes: Cash flow excede previsões e vai recomprar mais ações (PT/ENG)
- Engie: Lucros colhem benefícios de energias renováveis (ENG)
- Repsol surpreende com dividendo e mega recompra de ações (PT/ENG)
- NVIDIA excede elevadas expetativas e é estrela em Wall Street (PT/ENG)
- Mosaic: Resultados desiludem, Vendas surpreendem (ENG)
- Rivian tomba com projeções de produção (PT/ENG)
- Sunrun: Imparidades arrastam perdas para além do previsto (PT/ENG)
- Lucid: Receitas ficam aquém do esperado (PT/ENG)
- Keurig Dr Pepper: Resultados superam, receitas desapontam (ENG)
- Moderna: Receitas superam estimativas (PT/ENG)
- Wayfair em linha com o esperado (ENG)
- Etsy: Outlook sugere início do ano mais lento (ENG)

Macroeconomia

- Atividade na Zona Euro em máximos de oito meses (PT/ENG)
- Subsídios de desemprego nos EUA vêm aquém do esperado (PT/ENG)
- Atividade nos EUA expande com indústria ao melhor ritmo desde 2022 (PT/ENG)

Na agenda macro de hoje destaca-se ainda:

País	Hora	Evento	Atual	Esperado ⁽¹⁾	Anterior ⁽²⁾
Japão	00:30	PMI Indústria (fev. P)	47,20	-	48,00
Japão	00:30	PMI Serviços (fev. P)	52,50	-	53,10
Reino Unido	09:30	PMI Indústria (fev. P)	47,10	47,50	47,00
Reino Unido	09:30	PMI Serviços (fev. P)	54,30	54,10	54,30
UEM	10:00	Inflação (jan. F)	2,80%	2,80%	2,90%
EUA	13:30	Chicago Fed. Index (jan.)	-0,30	-0,21	0,02
EUA	15:00	Vendas de Casas Usadas (m) (jan.)	3,10%	4,90%	-0,80%

(m) -Variação mensal; P-Valor preliminar; F-Valor final

⁽¹⁾ Estimativas de consenso a 22/02/2024; ⁽²⁾ Valor relativo ao período anterior

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

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 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.

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.

