

2 de julho de 2025

Ventos favoráveis em várias frentes animam investidores

Os principais índices de ações europeus registaram uma sessão muito positiva, depois de Donald Trump ter afirmado que Israel aceitou um cessar-fogo de 60 dias em Gaza e notícias de que chegou a acordo com o Vietnã relativamente à aplicação de tarifas comerciais, um importante centro de fabricação de vestuário e calçado que afeta empresas como a Nike. Isto numa altura em que nos aproximamos do deadline de 9 de julho para a entrada em vigor das tarifas anunciadas no início de abril e que foram colocadas em stand-by para dar espaço a negociações. No setor de energia renováveis, que inclui nomes como Vestas Wind, Orsted, e EDPR, houve entusiasmo depois dos EUA terem retirado o imposto especial sobre o consumo. O de Recursos Naturais foi impulsionado pela subida dos preços do minério de ferro e do aço, depois da China ter prometido reprimir a competição "desordenada" de preços baixos e eliminar gradualmente parte da capacidade industrial. No plano macroeconómico nota para a revelação de que o setor privado nos EUA destruiu empregos em junho, devido a uma eliminação de postos de trabalho no setor de serviços.

Índices Europa

@ 16h53m (GMT)

PSI 0,51% 7 633	EuroStx50 0,69% 5 319	Stx600 0,18% 541	DAX 0,49% 23 790	CAC 0,99% 7 738	IBEX35 0,41% 14 045	FTSEMIB 0,46% 39 742	FTSE100 -0,12% 8 775
------------------------------	------------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

Setores Stoxx 600 (Top 4; Bottom 4)

Rec.Naturais 3.2% 494,4	Automóvel 1.6% 523,8	Energético 1.3% 120,8	Químico 0.9% 1 230,2	Utilities -1.4% 447,0	Cons.Pessoal -1.5% 162,2	Retailo -1.82% 433,5	Imobiliário -2.74% 130,8
--------------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------------

Índices EUA

Matérias-Primas

S&P500 0,24% 6 213	NDX 100 0,59% 22 611	Dow Jones 0,11% 44 542	Russell2000 0,72% 2 213	Crude 0,53% \$65,80	Trigo 0,87% \$553,75	Gás Natural -0,54% \$33,56	Ouro 0,09% \$3 341,94
-------------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	---	------------------------------------

Yields

Câmbios (\$ e £ por €; ¥ por \$)

Portugal 6,5pbs 3,09%	Alemanha 8,3pbs 2,66%	Itália 6,1pbs 3,51%	Espanha 5,8pbs 3,27%	EUA 4,31pbs 4,28%	€ Euro Dólar 0,19% 1,1787	£ Euro Libra -1,01% 0,8660	¥ DólarYen -0,04% 143,76
------------------------------------	------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	--	---	---------------------------------------

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

	PSI		Variação %				Euro Stoxx 50		Variação %		
	Movers	Cotação	Dia	5D*	YTD		Movers	Cotação	Dia	5D*	YTD
	Mota Engil	3,91 €	2,3%	6,3%	34,3%		BMW	79,08 €	5,0%	8,4%	0,1%
	Semapa	17,14 €	2,1%	5,0%	20,9%		LVMH	488,50 €	4,1%	9,8%	-23,1%
	EDPR	10,000 €	1,9%	3,0%	-0,4%		Mercedes-Benz	50,72 €	2,8%	3,8%	-5,7%
	REN	3,04 €	-0,8%	1,0%	33,3%		Ahold	35,37 €	-1,1%	-0,3%	12,3%
	CTT	7,47 €	-0,9%	3,3%	38,3%		Danone	69,42 €	-1,1%	-0,5%	6,6%
	NOS	3,91 €	-1,3%	3,9%	19,0%		Deutsche Boerse	288,90 €	-2,1%	-1,3%	20,9%

*Até à última cotação de fecho

Tópicos desenvolvidos hoje na plataforma e app de bolsa (Conteúdos):



Notas de Mercado

- Nike e Lululemon atentas a acordo comercial entre Trump e Vietnam (PT/ENG)
- Intel em queda com potencial mudança estratégica na fabricação de chip
- D-Wave Quantum: Cantor Fitzgerald recomenda compra
- Worldline inicia auditoria externa em operações de risco (PT/ENG)
- Sabadell confirma venda de unidade britânica ao Santander (PT/ENG)
- Iberdrola aprova dividendo extraordinário (PT/ENG)
- Unicredit antecipa apresentação de contas (PT/ENG)
- Zalando com luz verde para comprar About You (PT/ENG)
- Airbus: Previsão de entregas de junho abaixo da meta (PT/ENG)
- Ryanair mostra tráfego (ENG)
- Setor renováveis: Imposto especial de consumo retirado de projeto lei (PT/ENG)
- Munich Re elevada pelo JPMorgan (PT/ENG)
- STMicro recebe recomendação de compra (PT/ENG)
- Qiagen: Wolfe corta recomendação (PT/ENG)
- Deutsche Post sofre corte (PT/ENG)
- Vestas com recomendação de venda (ENG)
- Thyssenkrupp: Alemanha dispensa posição na TKMS, ações animadas (PT/ENG)
- Stellantis: Vendas nos EUA recuam, apesar da procura por SUVs e Ram (PT/ENG)
- Setor Mineiro animado com preços de ferro e aço após promessa chinesa (PT/ENG)
- Centene remove projeções e tomba (PT/ENG)
- IonQ recebe recomendação de compra
- Adobe cortada pela Rothschild (PT/ENG)
- Cipher Mining anuncia dados de junho (PT/ENG)
- Oscar Health tomba após downgrade e projeções de Centene (PT/ENG)
- Tesla vê queda de vendas no 2.º trimestre (PT/ENG)
- Microsoft inicia segunda onda de demissões (PT/ENG)
- Alibaba expande parcerias nos EUA (PT/ENG)
- Apple elevada pela Jefferies (PT/ENG)



Outras Notas

- Trump diz que Israel concorda com termos de cessar-fogo em Gaza (PT/ENG)
- Trump mantém deadline de tarifas e critica Japão (PT/ENG)



Macroeconomia

- Empresas nos EUA destroem emprego pela primeira vez desde a pandemia

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 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.