

01/09/2021

> Como foi o mercado ontem:

No último pregão do mês de agosto, os principais índices americanos deram uma pausa no rally e encerraram o dia em leve queda.

- Dow: -0,11%
- S&P: -0,13%
- Nasdaq: -0,04%

• Economia: agosto foi o sétimo mês consecutivo de ganhos do S&P 500, registrando alta de 2,9%, enquanto o Dow Jones e o Nasdaq acumularam 1,2% e 4% de alta, respectivamente. As bolsas americanas não têm uma queda significativa desde outubro de 2020, o que faz com que alguns estrategistas esperem uma queda em setembro, mês em que, historicamente, as bolsas americanas costumam passar por uma correção. Apesar da queda da confiança do consumidor no mês e o aumento dos casos de Covid-19, a maioria das instituições financeiras mantém uma visão otimista para o mercado acionário americano, apostando em novas altas até o fim do ano.

• Setores: Destaque positivo para Bens de Consumo XLP subindo (+0,22%), e Biotecnologia XBI com ganhos (+0,92%). Na ponta negativa tivemos Tecnologia XLK caindo (-0,53%) e Petróleo XLE (-0,68%). Entre papeis do S&P destaque para Apache (APA) empresa de exploração de petróleo com alta de 4.4% e a Walgreens Boots (WBA), farmácia concorrente da CVS também com alta de 4.4%; na ponta negativa as ações do banco Wells Fargo (WFC) caíram 5.6% e a NXP de semicondutores com queda de 5.5%.

• Dólar: O dólar recuou 0,37%, cotado a R\$ 5,16.

> Notícias Corporativas

NetEase (\$NTES)

Ontem pela manhã, a companhia chinesa, NetEase (\$NTES), divulgou seus resultados referentes ao segundo trimestre fiscal. Suas receitas cresceram 24% na comparação anual, para US\$3,19 bilhões e o lucro por ação foi de US\$ 0,97, superando as projeções de US\$ 0,94.

A divisão de jogos online, responsável pela maior parte das receitas da companhia, faturou US\$ 2,3 bilhões no trimestre, um acréscimo de 5,1% em comparação com o mesmo período do ano passado. Os games mobiles contribuíram com a maior parte, representando 72% das receitas do segmento.

A empresa também declarou dividendos no valor de US\$ 0,24 por ação e anunciou um acréscimo de US\$ 1 bilhão para o seu programa de recompra de ações que agora soma US\$ 3 bilhões.

As ações da NetEase saltaram 8,7% na sessão, mesmo com os rumores recentes de que os reguladores chineses limitarão o número de horas de jogo para menores de 18 anos. A empresa negocia hoje a aproximadamente 20x lucros para 2022, e no ano, suas ações registram leve alta de 1,72%.

CrowdStrike (\$CRWD)

Após o fechamento dos mercados, tivemos o balanço da empresa de cybersecurity, CrowdStrike. Suas receitas bateram as estimativas de WallStreet, somando US\$ 337 milhões no trimestre, um aumento de 70% na comparação anual, com as vendas de assinaturas respondendo por US\$ 184 milhões. A empresa adicionou 1.660 novos clientes no trimestre para um total de 13.080, um aumento de 81% no ano. O lucro por ação foi de US\$ 0,11, ante consenso de US\$0,09.

Ela também elevou suas projeções para o ano fiscal de 2022, refletindo sua visão de um ambiente de demanda robusto e contínuo.

Nos últimos meses, os diversos ataques de hackers à grandes corporações colocaram em foco a temática de cybersegurança e impulsionaram as companhias do setor. Os papeis da CrowdStrike caíam cerca de 4% no aftermarket. mas no ano, registram ganhos de 32%.



PVH Corp (PVH)

A PVH Corp, dona da Tommy Hilfiger e da Calvin Klein também apresentou seus resultados no fim do dia. Seus números superaram com folga o consenso dos analistas, com receitas totalizando US\$ 2,31 bilhões, um acréscimo de 46% na comparação anual, e um lucro por ação de US\$ 2,72 contra US\$ 1,20 esperados.

O faturamento dos seus canais digitais cresceu 35% comparado com o mesmo período do ano passado e representou um quarto das vendas no trimestre. O segmento internacional também foi destaque, com receitas superando níveis pré-pandemia. A companhia também elevou suas projeções de lucro para o ano de US\$ 6,60 por ação, para US\$ 8,80, por ação, e enfatizou que o cenário continua incerto por conta da Covid-19.

Hoje, a PVH negocia a 0,92x vendas e 12x lucros para 2022. Suas ações saltaram mais de 7% no aftermarket. e no ano, sobem aproximadamente 12%.

O que esperar para o mercado hoje:



As bolsas europeias e os índices futuros americanos têm altas, após as bolsas asiáticas fecharem com resultados variados entre si na quarta.

- Ásia: As bolsas asiáticas tiveram resultados variados entre si na quarta. Na terça foi divulgado o Índice do Gerente de Compras (PMI na sigla em inglês) oficial da China, que indicou que a atividade fabril na China marcou em agosto a 50,1 pontos, frente a 50,4 pontos em julho. Na quarta foi divulgado o PMI Caixin/Markit, que marcou 49,2 pontos, abaixo da marca de 50 pontos que separa expansão da contração. Na China continental, o Shanghai composto avançou 0,65%; em Hong Kong, o índice Hang Seng teve alta de 0,45%; no Japão, o Nikkei teve alta de 1,29%; na Coreia do Sul, o Kospi subiu 0,24%.

- Europa: Às 5h foi divulgado o Índice do Gerente de Compras (PMI em inglês) industrial relativo a agosto na Zona do Euro, que marcou 6,4 pontos, abaixo da expectativa de analistas, de 61,5 pontos, e do patamar anterior, de 62,8 pontos. Além disso, tivemos também taxa de desemprego relativa a julho na Zona do Euro, que marcou 7,6%, em linha com a estimativa e abaixo do patamar anterior, de 7,8%. Na Europa, o índice Stoxx 600, avança 0,8%, com destaque positivo de ações do setor de varejo, e negativo do setor de recursos básicos.

- Futuros: operam em alta de 0.3% e investidores aguardam a divulgação na sexta-feira de dados sobre emprego nos Estados Unidos. Economistas ouvidos pela Dow Jones acreditam que 750 mil vagas tenham sido criadas no mês, e que a taxa de desemprego tenha caído a 5,2%.

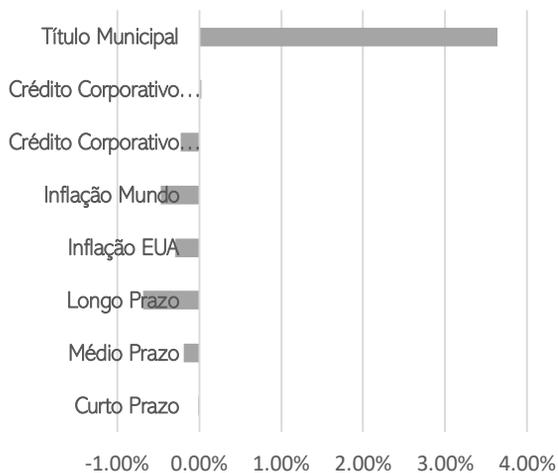
- Agenda: às 9:15 temos a Variação de Empregos Privados ADP, e às 11h o PMI Industrial

- Balanços: Brown-Forman, Crewy, Five Below e Smith & Wesson e a centenaria das comidas enlatadas a Campbell Soup.

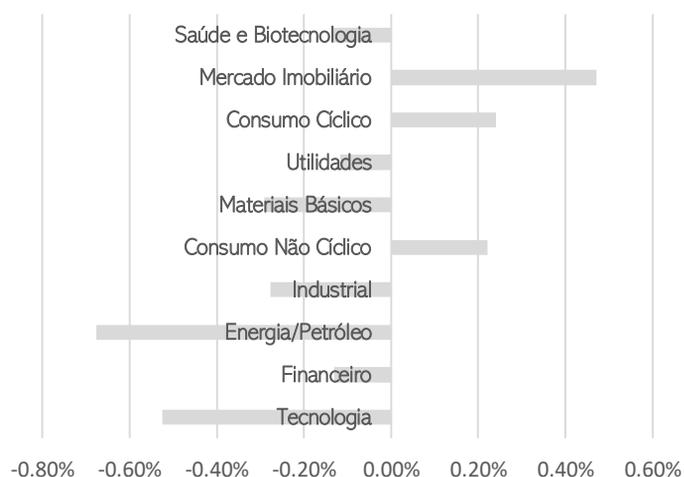
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	-0.11%	35360.73	Dólar (USD/BRL)	0.00%	5.151
S&P 500	-0.13%	4522.68	Euro (EUR/BRL)	0.13%	6.088
Nasdaq	-0.04%	15259.20	Ouro (US\$ - Comex)	-0.13%	1815.70
Russell 2000	0.32%	2273.23	Petróleo (US\$ - WTI)	0.09%	68.56
Euro Stoxx	0.77%	4228.64	Bonds (10 years)	1.48%	13.04
DAX (Alemanha)	0.17%	15861.70			
FTSE 100 (Inglaterra)	0.63%	7164.55			
CAC 40 (França)	0.97%	6745.23			
Nikkei	1.29%	28451.02			
Shanghai	0.65%	3567.1			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	0.29%	35462.5
S&P 500	0.35%	4538.3
Nasdaq	0.21%	15615.8
Russell 2000	0.66%	2288.2

English:

Information contained in this presentation believed to be reliable; however, Avenue does not represent or warrant its accuracy, reliability or completeness, or accept any liability for any loss or damage (whether direct or indirect) arising out of the use of all or any part of the materials within this presentation. No representation or warranty should be made with regard to any computations, graphs, tables, diagrams or commentary, which are provided for illustration/reference purposes only. The views, opinions, estimates and strategies expressed constitute our judgment based on current market conditions and are subject to change without notice.

Nothing in this presentation shall be regarded as an offer, solicitation, recommendation or advice (whether financial, accounting, legal, tax or other) given by Avenue and/or its officers or employees, irrespective of whether or not such communication was given at your request.

The investment views or strategies described may not be suitable for all investors and are subject to investment risks. Investors may get back less than they invested, and past performance is not a reliable indicator of future results. Asset allocation does not guarantee a profit or protect against loss. Nothing in the presentation should be relied upon in isolation for the purpose of making an investment decision. You are urged to consider carefully whether the services, products, asset classes (e.g. equities, fixed income, alternative investments, commodities, etc.) or strategies discussed are suitable to your needs. You must also consider the objectives, risks, charges, and expenses associated with an investment service, product or strategy prior to making an investment decision.

Português:

As informações contidas nesta apresentação são consideradas confiáveis; no entanto, a Avenue não representa ou garante sua precisão, confiabilidade ou integridade, nem aceita qualquer responsabilidade por qualquer perda ou dano (seja direto ou indireto) decorrente do uso de todos ou qualquer parte dos materiais nesta apresentação. Nenhuma representação ou garantia deve ser feita em relação a quaisquer cálculos, gráficos, tabelas, diagramas ou comentários, que são fornecidos apenas para fins de ilustração / referência. As visões, opiniões, estimativas e estratégias expressas constituem nosso julgamento com base nas condições atuais de mercado e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio.

Nada nesta apresentação deve ser considerado como uma oferta, solicitação, recomendação ou conselho (seja financeiro, contábil, legal, tributário ou outro) dado pela Avenue e / ou seus diretores ou funcionários, independentemente de tal comunicação ter ou não sido feita em seu solicitar.

As visões ou estratégias de investimento descritas podem não ser adequadas para todos os investidores e estão sujeitas a riscos de investimento. Os investidores podem receber menos do que investiram e o desempenho passado não é um indicador confiável de resultados futuros. A alocação de ativos não garante lucro nem protege contra perdas. Nada na apresentação deve ser considerado isoladamente para fins de tomada de decisão de investimento. Recomenda-se que você considere cuidadosamente se os serviços, produtos, classes de ativos (por exemplo, ações, renda fixa, investimentos alternativos, commodities, etc.) ou estratégias discutidas são adequados às suas necessidades. Você também deve considerar os objetivos, riscos, encargos e despesas associados a um serviço de investimento, produto ou estratégia antes de tomar uma decisão de investimento.