

01/12/2021

> Como foi o mercado ontem:

Os principais índices americanos fecharam em queda nesta terça-feira, com os investidores reavaliando os riscos associados à nova variante da Covid e digerindo as declarações de Jerome Powell. Os índices caíram para as mínimas da sessão depois que o presidente do Federal Reserve, disse que o banco central vai discutir a aceleração da redução da compra de títulos na reunião de dezembro.

- Economia: Os comentários de Powell sugerem que o foco do Fed agora mudou para combater a inflação e seus impactos negativos, em vez de mais interrupções potenciais na atividade econômica oriundas de novas variantes de Covid. Em uma aparição perante um comitê do Senado, o chefe do Fed disse acreditar que a redução do ritmo de compra mensal de títulos pode acontecer mais rápido do que o cronograma de U\$ 15 bilhões ao mês anunciado no início deste mês. Além disso, pela primeira vez Powell admitiu que a inflação pode não ser transitória e, sendo assim, medidas de combate a essa precisam ser tomadas. Outro fator que contribuiu para o mal humor dos mercados foi a declaração do CEO da Moderna ao Financial Times, dizendo que as vacinas existentes podem ser menos eficazes contra a variante Ômicron.

- Dow: (-1,86%)
- S&P: (-1,90%)
- Nasdaq: (-2,41%)

No mês de novembro, o Dow recuou 3,7%, em seu segundo mês de perdas; o Nasdaq avançou 0,25%; e o S&P perdeu 0,8%. No ano, o Dow acumula alta de 12,7%; o Nasdaq avança 20,6%; e o S&P ganha 21,6%.

- Setores: Destaque positivo para Biotecnologia XBI (+1,06%). Na ponta negativa, Financeiro XLF (-2,39%), Bens de Consumo XLP (-2,56%), Utilities XLU (-2,92%). Entre os papeis, Pfizer (+2,5%) e Apple (+3,1%), foram as maiores altas do S&P 500. Liderando as perdas, Quanta Services (-6,4%) e Gap Inc (-7,1%).

- Dólar: a moeda norte-americana avançou 0,48%, cotada a R\$ 5,63.

> Notícias Corporativas

Salesforce (\$CRM)

A [Salesforce](#), empresa líder no desenvolvimento de softwares de relacionamento com clientes (chamados CRMs), divulgaram hoje (30) seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2021. Em linhas gerais, os números de receita e lucro vieram acima das expectativas do mercado. A companhia reportou um lucro por ação de U\$ 1,27 vs. expectativas de U\$ 0,92 e receitas de U\$ 6,86 bilhões, acima das expectativas de U\$ 6,80 bilhões, um crescimento de 26,6% na comparação anual, refletindo um aumento de 25,4% nas receitas com subscrição (para US\$ 6,4 bilhões) e de 45% nas receitas com serviços profissionais (para US\$ 480 milhões). O lucro operacional, porém, apresentou queda de 83%, para US\$ 38 milhões, impactado por maiores custos de venda (+32,3%) e despesas operacionais (+31,0%).

O controle do relacionamento com clientes vem se tornando cada vez mais importante para as empresas que estão entrando no meio digital e a Salesforce vem conseguindo se colocar o mais importante e conhecido player do setor. A empresa espera alcançar US\$ 50 bilhões em vendas até 2026.

A Salesforce (CRM) possui US\$ 278 bilhões de valor de mercado e suas ações sobem 33,4% no ano de 2021. Após a divulgação dos resultados, porém, as ações caíram mais de 6%.

Empresas de viagens

As ações de empresas de viagens sofreram novamente nesta terça-feira. Os papéis da Expedia Group caíram cerca de 3,3%, a Norwegian Cruise Line Holdings cedeu 3,5% e a Booking Holdings fechou em queda de 3,7%. Os preços do barril de petróleo também foram impactados, com os contratos futuros do WTI cedendo 5,4%, para U\$ 66,18 por barril.

Vendas no varejo na Black Friday e CyberMonday

Segundo a Adobe Analytics as vendas online na cybermonday (segunda-feira pós thanksgiving) caíram 1,4% ante o ano anterior para US\$10.7 bilhões. A contagem deste ano marca a primeira vez que a Adobe rastreou uma desaceleração nos gastos nos principais dias de compras. A empresa começou a elaborar relatórios sobre comércio eletrônico em 2012 e analisa mais de 1 trilhão de visitas a sites de varejistas. A ligeira desaceleração nos gastos online segue um padrão semelhante que ocorreu no Dia de Ação de Graças e na Black Friday deste ano. Os varejistas alcançaram US \$ 8,9 bilhões em vendas online na Black Friday, abaixo do recorde de US \$ 9 bilhões gastos na sexta-feira após o Dia de Ação de Graças, um ano antes, disse a Adobe. E no Dia de Ação de Graças, os consumidores gastaram US \$ 5,1 bilhões na internet, estável em relação aos níveis do ano anterior. O tráfego de clientes nas lojas na Black Friday aumentou 47,5% em comparação com os níveis do ano anterior, mas ainda caiu 28,3% em relação a 2019, de acordo com dados separados da Sensormatic Solutions.

Esses dados pesaram no desempenho das varejistas ontem. Ações da GAP caíram 7.1%, Under Armour queda de 3.3%, a PVH Corp (dona da marca Tommy Hilfiger) -2.8%, foram algumas das quedas.

Apesar dos dados de vendas mais fracos, a Adobe espera que o período de festas de fim de ano registre um recorde de atividade de comércio eletrônico, à medida que os compradores distribuem seus gastos em mais dias – a vantagem da compra online é que você não precisa ir a loja e isso faz com que os gastos se deem de uma forma mais espalhada. Até agora, de 1º de novembro até a Cyber Monday, os consumidores nos Estados Unidos gastaram US \$ 109,8 bilhões online, um aumento de 11,9% ano após ano, disse a Adobe. A Adobe prevê que as vendas digitais de 1º de novembro a 31 de dezembro chegarão a US \$ 207 bilhões, o que representaria ganhos recordes de 10%.

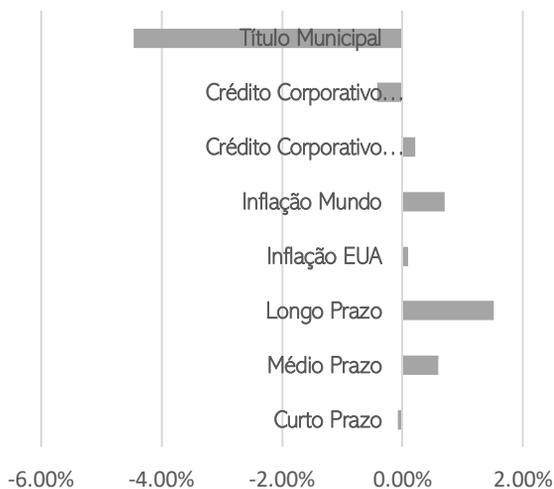
O que esperar para o mercado

- **Ásia:** As principais bolsas asiáticas fecharam em alta na quarta-feira, com destaque positivo para o Kospi, da Coreia do Sul, após perdas na terça. Na quarta foi divulgado o Índice do Gerente de Compras (PMI na sigla em inglês) Caixin/Markit de atividade fabril na China, que marcou 49,9 pontos em novembro, frente a 50,6 pontos em outubro. Qualquer patamar acima de 50 pontos indica expansão; abaixo, retração. O PMI de manufatura oficial da China veio em 50,1 pontos na terça, acima da expectativa, de 49,6 pontos.
- **Europa:** Na Europa, o índice Stoxx 600, que reúne as ações de 600 empresas de todos os principais setores de 17 países europeus, avança 0,6%, com destaque positivo para ações dos setores de viagem e lazer e negativa dos setores de bens domésticos. Os preços do petróleo avançam mais de 4% após uma forte queda na terça-feira
- **Futuros:** apontam para recuperação das quedas de ontem. S&P futuro avança 1.17%
- **Agenda:** Variação de Empregos Privados ADP (novembro) e PMI Industrial ISM (novembro)
- **Balanços:** Royal Bank of Canada, Snowflake, Synopsys, CrowdStrike Holdings, Five Below e PHV Corp.

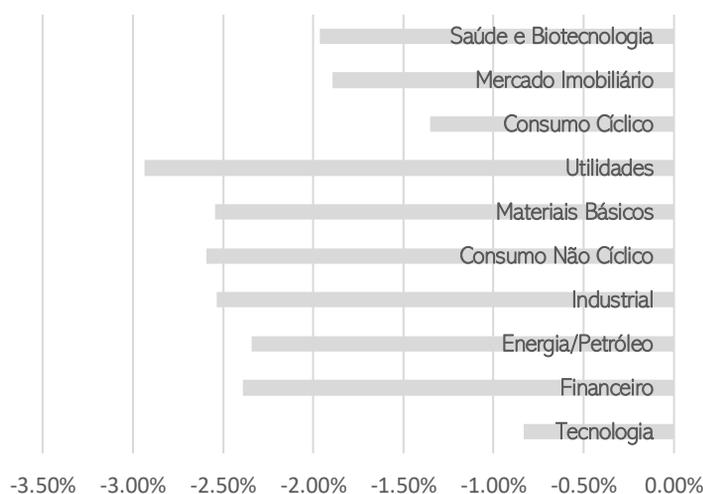
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	-1.86%	34483.72	Dólar (USD/BRL)	0.41%	5.624
S&P 500	-1.90%	4567.00	Euro (EUR/BRL)	-0.08%	6.370
Nasdaq	-1.55%	15537.70	Ouro (US\$ - Comex)	0.28%	1778.60
Russell 2000	-1.93%	2198.80	Petroléo (US\$ - WTI)	4.46%	69.13
Euro Stoxx	1.70%	4131.95	Bonds (10 years)	-5.69%	14.43
DAX (Alemanha)	1.55%	15333.67			
FTSE 100 (Inglaterra)	1.36%	7155.71			
CAC 40 (França)	1.35%	6811.67			
Nikkei	0.41%	27935.62			
Shanghai	0.36%	3576.89			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	0.84%	34773.4
S&P 500	1.20%	4621.9
Nasdaq	1.44%	16369
Russell 2000	1.99%	2242.5

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.