

07/10/2021

> Como foi o mercado ontem:

Esta quarta-feira foi bem volátil para os mercados. Os índices nos Estados Unidos abriram em queda, mas reverteram esse movimento ao longo do dia com notícias sobre um possível acordo do teto de dívidas americano.

- Dow: +0,30%
- S&P: +0,41%
- Nasdaq: +0,47%

Como falei, os índices mudaram de direção ao longo do dia com notícia de que o líder da minoria no Senado (o senador republicano Mitch McConnell) sugeriu um alívio, pelo menos no curto-prazo, do teto da dívida americana com o objetivo de evitar um calote dos Estados Unidos. Segundo ele, enquanto os democratas não entram em um consenso a respeito de uma solução, essa pode ser uma saída momentânea. Cena ainda está indefinida nesse sentido. Além disso ontem tivemos os dados de geração de empregos no setor privado medidos pela pesquisa ADP que mostrou números melhores que o esperado e ajudaram num sentimento mais positivo para o mercado. O número de empregos privados subiu 568 mil em setembro, acima da estimativa de economistas ouvidos pela Dow Jones, de 425 mil.

• Setores: Destaque positivo para o setor de utilities (XLU), que subiu 1,5%. Do lado negativo tivemos queda de 1,04% no setor de petróleo com o XLE (energia) caindo 1,05% e o XOP (mais voltado para exploração) caindo 2.2% acompanhando o movimento do preço do barril de petróleo. Em termos de papéis destaque para as ações da Enphase Energy (ENPH) com alta de 4.2% e para Intercontinental Exchange (ICE) com alta de 3.8%; na ponta oposta as ações da Moderna (MRNA) seguiram em queda fechando ontem com -9%, outra que não foi bem foi a Eletronic Arts (EA) caindo 7%. Todas ações que eu falei fazem parte do índice S&P 500.

• Dólar: O dólar fechou estável em R\$ 5,4861, uma alta de 0,02%, renovando a máxima dos últimos seis meses.

> Notícias Corporativas

Constellation Brands (STZ)

A dona da marca de cerveja Corona reportou números abaixo do esperado pelo mercado em termos de lucros, mas bateu em termos de receitas. Em linhas gerais não foi um resultado que tenha surpreendido positivamente o mercado.

- Lucro trimestral de US\$ 2,38/ação abaixo dos US\$ 2,77 esperados e mostrando queda de 14% na comparação anual.
- Receita superou estimativas batendo \$2,371 bilhões e crescendo 5% na comparação anual.

Vendas de cervejas (cerca de 80% da receita) aumentaram 14% puxada pelas marcas mais conhecidas como Corona e Modelo. Já as vendas de vinhos e outras bebidas alcoólicas caíram 18% - puxados por menores volumes de exportações. A empresa tem um pipeline de inovação focado para o próximo trimestre: Woodbridge Wine, Seltzers, Woodbridge Sparkling Infusions e Woodbridge 3 litros; vinho da caixa; bem como expansão significativa da vodka SVEDKA e coquetéis prontos para beber em outros mercados além dos EUA. Apesar de ter decepcionado em termos de lucro por ação nesse trimestre, a Constellation aumentou a perspectiva de lucro para o ano. Fora isso reforçaram programa de recompra de ações de até \$1.4 bi até setembro/22.

Ações da empresa caíram 0.7% e no ano -3.2%. Empresa vale \$41 bilhões na bolsa americana.



Levi Strauss & Co (LEVI)

A marca de roupas Levi's superou as expectativas dos analistas com a divulgação do seu resultado no terceiro trimestre de 2021, por conta da demanda crescente dos consumidores durante a temporada de volta às aulas.

Embora muitas empresas de vestuário tenham sido atingidas por gargalos na cadeia global de suprimentos, a Levi's se saiu bem comparativamente devido à sua fabricação diversificada. Um dos locais mais atingidos pelas restrições de funcionamento das fábricas foi o Vietnã, mas apenas 4% da produção da companhia vem de lá.

Mesmo assim, o impacto foi na ordem dos US\$ 10 milhões na receita.

- Receita em linha com o esperado, de US\$ 1,5 bilhão
- Lucro por ação subiu para US\$ 0,48 bem acima das expectativas que rondavam os US\$ 0,37 por ação

Caso o cenário da pandemia não se deteriore, a Levi's informou que está esperando um crescimento de 21% na receita no ano contra ano, ligeiramente abaixo das expectativas do mercado.

As ações da empresa caíram 5% ontem, mas apontam para uma abertura positiva com alta de 3.7%. A empresa tem um valor de mercado de US\$ 9,8 bilhões e suas ações sobem cerca de 21% no ano.



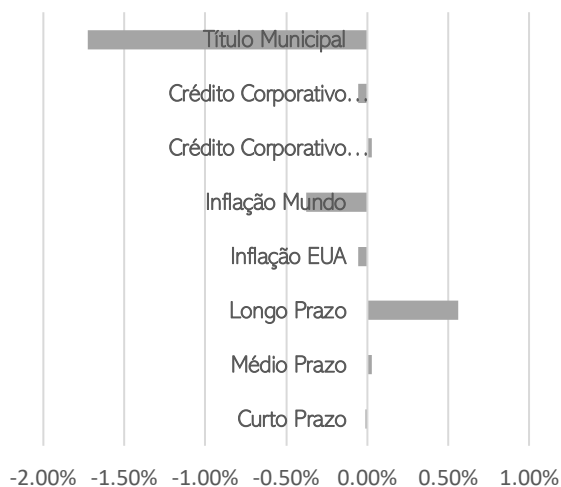
O que esperar para o mercado hoje:

- Ásia: As bolsas asiáticas tiveram altas na quinta-feira, com destaque positivo para papéis listados em Hong Kong, onde o índice Hang Seng avançou 3,07%, impulsionado pelos papéis da Tencent (+5,6%) e da Alibaba (+7,28%). Na Coreia do Sul, o Kospi avançou 1,76%; no Japão, o Nikkei teve alta de 0,54%. Na China continental, as bolsas continuaram fechadas na quinta por conta de feriados.
- Europa: As bolsas europeias voltam a avançar nesta quinta. O índice Stoxx 600 tem alta de 0,8%, com destaque positivo do setor automobilístico e negativo dos setores de petróleo e gás. Dados divulgados nesta quinta indicam que a produção industrial na Alemanha recuou mais do que o esperado em agosto, em meio a problemas nas cadeias de suprimento. A produção caiu mais de 4% na comparação mensal, após alta de 1,3% em julho, uma forte piora em relação à previsão de queda de 0,4% de analistas ouvidos pela Reuters.
- Futuros: apontam para uma quinta-feira positiva com o Dow subindo 0.6%, S&P +0.7% e o Nasdaq +1%.
- Agenda: Pedidos iniciais de seguro desemprego. Amanhã tem payroll!
- Resultados: [Conagra Foods \(CAG\)](#) E da Tilray (TLRY) do setor de cannabis

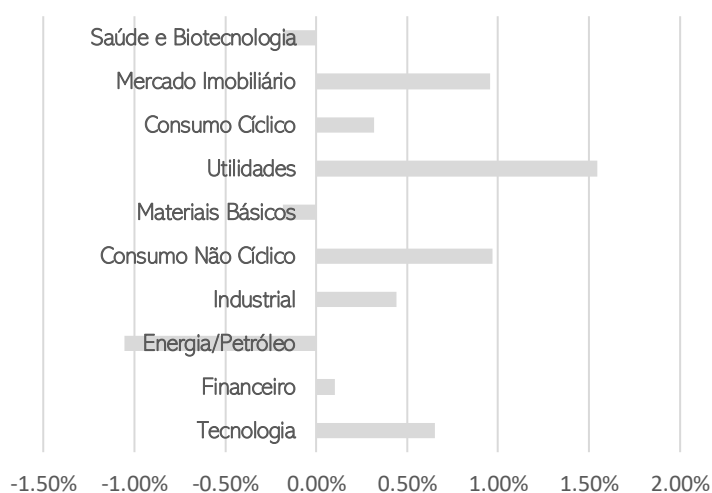
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	0.30%	34416.99	Dólar (USD/BRL)	0.05%	5.494
S&P 500	0.41%	4363.55	Euro (EUR/BRL)	0.07%	6.350
Nasdaq	0.47%	14501.90	Ouro (US\$ - Comex)	-0.06%	1760.80
Russell 2000	-0.70%	2212.68	Petroléo (US\$ - WTI)	-1.27%	76.45
Euro Stoxx	1.45%	4070.95	Bonds (10 years)	-0.33%	15.24
DAX (Alemanha)	1.23%	15157.35			
FTSE 100 (Inglaterra)	1.03%	7067.60			
CAC 40 (França)	1.40%	6583.68			
Nikkei	0.54%	27678.21			
Shanghai	0.90%	3568.17			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	0.57%	34612
S&P 500	0.68%	4393.1
Nasdaq	0.97%	14910.5
Russell 2000	0.86%	2231.6

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.