

14/10/2021

> Como foi o mercado ontem:

Após três dias consecutivos de queda, os principais índices americanos tiveram um dia positivo, impulsionados principalmente pelas ações do setor de tecnologia.

- Dow: (estável)
- S&P: (+0,30%)
- Nasdaq: (+0,73%)
- Setores: Destaque positivo para Tecnologia XLK subindo (+0,61%, Materiais Básicos XLB avançando (+0,75%) e Utilities XLU com ganhos de (+1,17%). Na ponta negativa tivemos Petróleo XLE em leve queda de (-0,1%) e o índice Financeiro XLF caindo (-0,57%). Entre os papeis, tivemos AMD e Black Rock Inc com as melhores performances do S&P, subindo mais de 3,5% cada. As maiores quedas ficaram com Delta Airlines (-5,7%) e Align Technologies (-5%).
- Dólar: O dólar recuou 0,51%, cotado a R\$ 5,50, após o Banco Central injetar US\$ 1 Bilhão no mercado.
- Economia: A Ata da Reunião do FOMC divulgada ontem à tarde, deu indícios de que o Banco Central Americano poderia começar a reduzir seu programa de compra de ativos já em meados de novembro, caso a recuperação econômica continue nos trilhos.

Também saíram os dados do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) referente ao mês de setembro. A leitura mostrou um avanço de 0,4% em relação ao mês anterior e de 5,4% na comparação anual, de acordo com o Departamento de trabalho. Excluindo energia e alimentação, o núcleo do CPI aumentou 0,2% na comparação mensal e 4% nos últimos 12 meses.



> Notícias Corporativas

Resultados 3T2021:

JP Morgan Chase (\$JPM)

O JPMorgan Chase divulgou na quarta-feira pela manhã os resultados do terceiro trimestre e eles superaram as expectativas do mercado por causa das reduções das provisões, com US\$ 1,5 bilhão de perdas com empréstimos vindo melhores do que o esperado. As receitas da companhia somaram US\$ 30,44 bilhões vs US\$ 29,8 bilhões estimados, e o lucro foi de US\$ 3,74 por ação contra a estimativa de US\$ 3,0. O ganho veio depois que o banco liberou \$ 2,1 bilhões em reservas e teve \$ 524 milhões de baixas líquidas no trimestre, disse o JPMorgan de Nova York em um comunicado. O banco produziu US\$ 3,74 por ação em ganhos, o que inclui um aumento de 52 por cento por ação de liberações de reservas e um benefício de 19 por cento por ação vinculado a uma declaração de imposto (eventos atípicos). Mas um nível robusto de fusões e emissão de IPO ajudou o banco de investimento da empresa. A empresa registrou um aumento de 50% nas taxas de banco de investimento para US\$ 3,28 bilhões, superando a estimativa em meio bilhão de dólares.

As ações do JPMorgan caíram 2,6% na sessão, mas no ano, acumulam alta de aproximadamente 30%, atrás do aumento de 37% do KBW Bank Index.

BlackRock (\$BLK)

A BlackRock, maior gestora de ativos do mundo, também divulgou ontem os seus resultados operacionais referentes ao 3º trimestre de 2021. De forma geral a empresa superou as expectativas do mercado e suas ações subiram 3,7% no pregão. Suas receitas totalizaram US\$ 5,1 bilhões (+15,6% YoY) e o lucro por ação ficou na casa dos US\$ 10,95 quando a expectativa era de US\$ 9,6. Vale ressaltar que a empresa vem superando as expectativas do mercado em relação a LPA nos últimos quatro trimestres.

A gestora terminou o mês de setembro com US\$ 9,46 trilhões sob gestão, um aumento de 21,2% em relação ao mesmo período do ano passado, mas abaixo da expectativa de US\$ 9,64 trilhões.

Considerando os ativos sob gestão que estão investidos, 52% estão alocados em ações (equities), 28,7% em renda fixa, 8% em multiativos e 3% em investimentos alternativos, além de 8% em caixa.

O CEO da companhia, Larry Link, informou que a estratégia de longo prazo da BlackRock segue centrada em atender às necessidades dos clientes em relação ao bem-estar financeiro, expandindo as escolhas de investimentos, desenvolvendo novas soluções de aposentadoria e realçando a capacidade de análise de dados e tecnológicas.

As ações da BlackRock sobem 23,3% no ano contra 17,4% do S&P 500. Nos últimos 12 meses a ação sobe 37%.

Delta Airlines (\$DAL)

A Delta Airlines foi a primeira companhia aérea a reportar seus resultados referentes ao terceiro trimestre fiscal, com números acima do consenso dos analistas. No entanto, a companhia aérea alertou que o aumento crescente dos preços dos combustíveis pode afetar suas margens nos próximos meses. Suas ações caíram mais de 5% durante a sessão. O lucro por ação foi de US\$ 0,30 contra US\$ 0,17 esperados, e as receitas somaram US\$ 9,15 bilhões ante consenso de US\$ 8,4 bilhões.

O lucro trimestral totalizou US\$ 1,2 bilhões, queda de 19% em relação ao mesmo período de 2019. Esse foi o segundo resultado positivo durante a pandemia, e o primeiro sem o auxílio do governo americano. A Delta e outras companhias aéreas receberam bilhões de dólares em assistência federal para manter suas atividades durante o período de restrições. No último trimestre, a empresa operou com cerca de 71% de sua capacidade, e estima expandir para pelo menos 80% até o fim do ano.

Hoje, a Delta Airlines está avaliada em US\$ 28 bilhões, negociando a 10x lucros para 2022. Suas ações registram alta de 8% este ano.



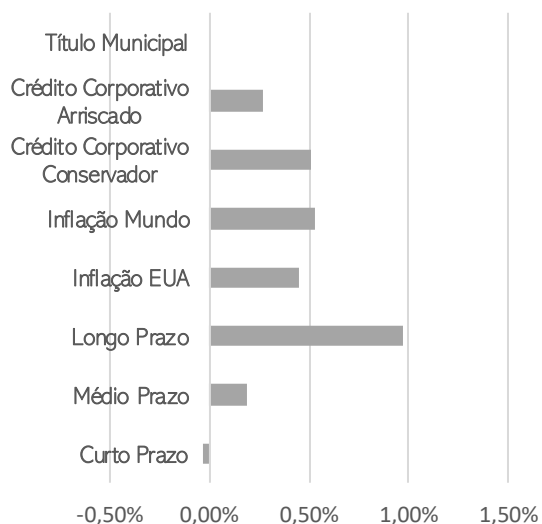
O que esperar para o mercado hoje:

- Ásia: Durante a madrugada no continente asiático, as ações operaram em tons negativos. O índice de Shanghai (-0,10%), enquanto no Japão, a Nikkei fechou (+1,46%).
- Europa: Na Europa, a Euro Stoxx também opera em alta (+1,12%). A CAC40 (índice francês) (+0,87%) e a DAX (índice alemão) (+0,63%), enquanto, na Inglaterra (FTSE100) (+0,70%).
- Futuros: e os futuros americanos temos o Nasdaq com +0,75%, +0,67% para o S&P e de +0,62% para o Dow.
- Agenda: às 9:30 saem os dados de Pedidos Iniciais de Seguro Desemprego e o Índice de Preços ao Produtor.
- Balanços: TSMC, United Health, Bank of America, Wells Fargo, Morgan Stanley, Citigroup, US Bancorp, Walgreens Boots Alliance e Domino's Pizza.

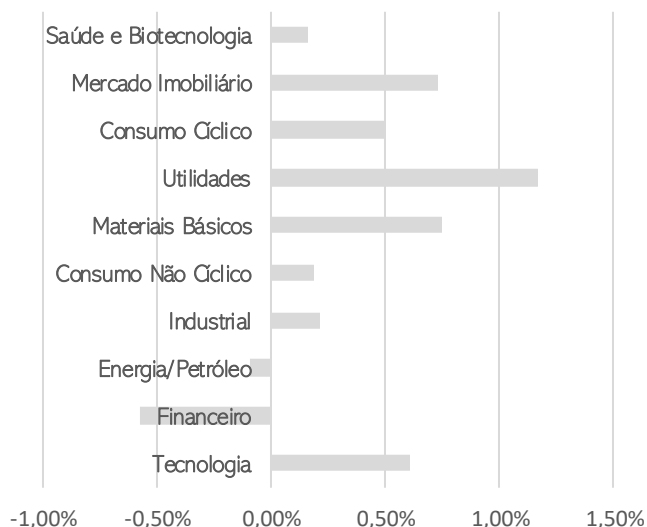
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	0,00%	34377,81	Dólar (USD/BRL)	0,01%	5,514
S&P 500	0,30%	4363,80	Euro (EUR/BRL)	0,13%	6,399
Nasdaq	0,73%	14571,60	Ouro (US\$ - Comex)	0,24%	1799,00
Russell 2000	0,33%	2241,68	Petroléo (US\$ - WTI)	1,09%	81,32
Euro Stoxx	1,12%	4128,90	Bonds (10 years)	-1,96%	15,49
DAX (Alemanha)	0,83%	15375,25			
FTSE 100 (Inglaterra)	0,70%	7191,95			
CAC 40 (França)	0,87%	6654,89			
Nikkei	1,46%	28550,93			
Shanghai	-0,10%	3558,28			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	0,61%	34588,9
S&P 500	0,67%	4392,9
Nasdaq	0,79%	14891,5
Russell 20	0,93%	2262,6

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.