

14/12/2021

> Como foi o mercado ontem:

Os principais índices americanos recuaram nesta segunda-feira, enquanto os investidores aguardam o comunicado do Federal Reserve no meio da semana.

- Dow: (-0,89%)
- S&P: (-0,91%)
- Nasdaq: (-1,39%)

• Setores: Destaque positivo para Biotecnologia XBI (+0,81%), Utilities XLU (+1,23%) e Bens de Consumo XLP (+1,31%). Na ponta negativa, Tecnologia XLK (-1,49%), Consumo Cíclico XLY (-2,58%) e Petróleo XLE (-2,76%). Entre os papeis, Pfizer (+4,7%) e Moderna (+5,8%), foram as maiores altas do S&P 500. Liderando as perdas, General Motors (-6,4%) e NVIDIA (-6,7%)

• Dólar: a moeda norte-americana avançou 1,01%, cotada a R\$ 5,67.

• Economia: As atenções dos investidores estão voltadas para a reunião de política monetária do Fed, onde os membros do comitê devem discutir a aceleração do tapering. Ações diretamente voltadas à reabertura da economia, como companhias aéreas e empresas de cruzeiros, encerraram a sessão em queda. A Carnival Corp cedeu 4,9%, enquanto a United Airlines fechou em queda de 5,2%.

Do lado positivo, as ações da Moderna subiram 5,8% ao dia depois que o principal especialista em doenças infecciosas da Casa Branca, Dr. Anthony Fauci, chamou as vacinas de reforço da Covid de “tratamento ideal”. No último sábado, pesquisadores israelenses do Centro Médico Sheba e do Laboratório Central de Virologia do Ministério da Saúde concluíram que o curso de três doses da vacina Pfizer - BioNTech foi eficaz contra a nova variante Ômicron. O anúncio impulsionou ações da Pfizer, que fecharam o dia em alta de 4,6%.

> Notícias Corporativas

Expectativas para 2022

No Conexão Avenue de ontem, comentamos sobre as expectativas do mercado para o próximo ano. Para o índice S&P 500, as projeções são otimistas. A média do target price dos grandes bancos e das principais casas de análise está na casa dos 4840, cerca de 4% acima do fechamento de ontem. O Bank of Montreal estipulou o cenário mais otimista dentre todas as estimativas para o índice, projetando um preço alvo de 5300 pontos para o fim do próximo ano. Em contrapartida, o Morgan Stanley mostrou uma visão mais conservadora, prevendo que o índice encerre o ano de 2022 próximo aos 4400 pontos.

Kristina Hooper, da Invesco, vê oportunidades significativas em regiões rejeitadas pela maioria dos investidores. Apesar da nova onda omicron, ela lista os mercados emergentes - incluindo a China - como os melhores lugares para colocar dinheiro para trabalhar em 2022.

“Sempre soubemos que os mercados emergentes demorariam mais para vacinar as populações. Mas claramente há um aumento ocorrendo, e isso vai continuar até 2022”, disse o estrategista-chefe de mercado global da empresa ao “Trading Nation” da CNBC na segunda-feira.



Até agora neste ano, o iShares MSCI Emerging Markets ETF, que rastreia grandes e médias empresas de capital aberto em regiões em desenvolvimento, está apresentando desempenho significativamente inferior ao S&P 500. O ETF caiu 6% até agora este ano, enquanto o S&P 500 está em alta 24 %.

Por fim, o banco JPMorgan deu algumas recomendações de ações para 2022. A empresa acredita que a maior parte da alta nas ações deve ser realizada entre agora e o primeiro semestre de 2022, uma vez que as políticas monetárias e fiscais continuam favoráveis. O segundo semestre do próximo ano verá alguma ação lateral, disse o banco.

O JPMorgan dividiu suas principais opções nos setores de valor e crescimento para 2022: Na área de valor, o banco está otimista com uma série de nomes industriais, incluindo Caterpillar, Dow, General Motors e Lennar. O Bank of America também foi destaque nas escolhas de valor. O banco se beneficiou da reabertura econômica, bem como das perdas com empréstimos melhores do que o esperado e taxas de consultoria e gestão de ativos. As ações estão com alta de cerca de 45% neste ano, superando o mercado. AbbVie, Allstate, Cheniere Energy e Qualcomm também foram citadas entre os nomes de maior valor do JPMorgan.

Na outra ponta do espectro, o JPMorgan está aconselhando os clientes a prestarem atenção a uma série de nomes em crescimento no próximo ano. O banco espera que os líderes da Big Tech, Apple e Amazon, tenham outro ano forte. O JPMorgan vê uma recuperação nas ações da Disney após um difícil 2021. Em seu relatório de lucros do quarto trimestre fiscal, a gigante da mídia perdeu as estimativas de Wall Street em todas as áreas, incluindo o número de assinantes Disney +. As ações da Disney caíram cerca de 16% este ano. O JPMorgan estabeleceu uma meta de preço para a Disney em US \$ 220, o que se traduziria em um ganho de cerca de 45% no próximo ano. Eli Lilly, Danaher e Constellation Brands são algumas das outras opções de crescimento do JPMorgan



O que esperar para o mercado hoje:

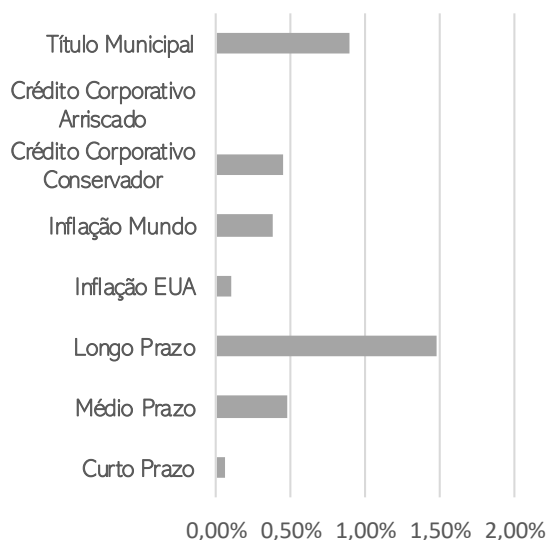
Com um agenda mais morna, próxima ao final do ano e das festividades, o mercado começa a se acalmar. Essa semana temos PMI's no mundo, mas mesmo assim ainda pouca movimentação econômica e corporativa.

- Ásia: O índice de Shanghai (-0,53%), enquanto no Japão, a Nikkei fechou (-0,79%).
- Europa: Na Europa, a Euro Stoxx opera em queda (+0,45%). O CAC40 (índice francês) (+0,40%) e a DAX (índice alemão) (+0,32%), enquanto, na Inglaterra (FTSE100) (+0,61%).
- Futuros: e os futuros americanos temos o Nasdaq com +0,11%, +0,21% para o S&P e de +0,26% para o Dow.
- Agenda: Índice de Preços ao Produtor (novembro)
- Balanços:

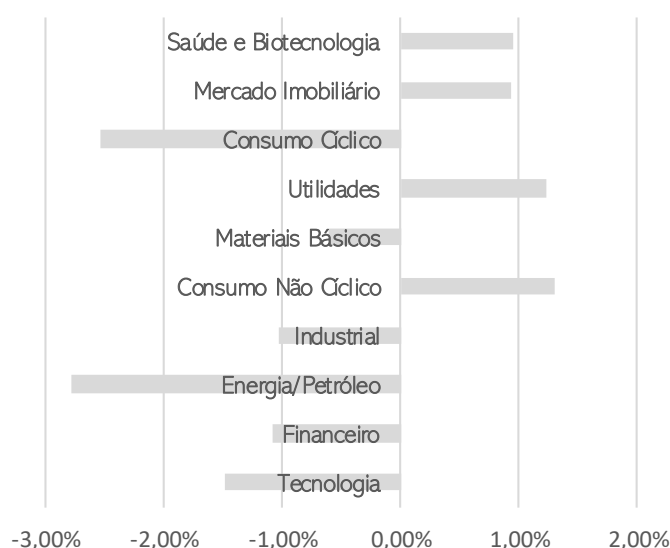
Fechamento do Dia Anterior

| | | | | | |
|-----------------------|--------|----------|-----------------------|--------|---------|
| Dow Jones | -0,89% | 35650,95 | Dólar (USD/BRL) | 0,00% | 5,681 |
| S&P 500 | -0,91% | 4669,15 | Euro (EUR/BRL) | 0,05% | 6,413 |
| Nasdaq | -1,39% | 15413,30 | Ouro (US\$ - Comex) | -0,22% | 1784,40 |
| Russell 2000 | -0,96% | 2190,56 | Petróleo (US\$ - WTI) | 0,62% | 71,73 |
| Euro Stoxx | 0,45% | 4201,95 | Bonds (10 years) | -4,37% | 14,24 |
| DAX (Alemanha) | 0,32% | 15672,19 | | | |
| FTSE 100 (Inglaterra) | 0,61% | 7275,35 | | | |
| CAC 40 (França) | 0,40% | 6970,92 | | | |
| Nikkei | -0,73% | 28432,64 | | | |
| Shanghai | -0,53% | 3661,53 | | | |

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

| | | |
|------------|-------|---------|
| Dow Jones | 0,26% | 35742,5 |
| S&P 500 | 0,21% | 4679,1 |
| Nasdaq | 0,11% | 16099,5 |
| Russell 20 | 0,06% | 2191,9 |

English:

Information contained in this presentation is 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.