

16/12/2021

> Como foi o mercado ontem:

As ações dos EUA reduziram suas perdas e subiram na quarta-feira, uma vez que o mercado superou uma das grandes incertezas no final do ano. O Federal Reserve sinalizou um desfecho mais agressivo de sua compra mensal de títulos, conforme esperado pelo mercado, e aumentos nas taxas no próximo ano.

- Dow: (+1,08%)
- S&P: (+1,63%)
- Nasdaq: (+2,15%)

• Setores: Destaque positivo para o setor de Tecnologia XLK (+2,65%) e Biotecnologia XBI (+4,25%). Na ponta negativa, Petróleo XLE (-0,49%). Entre os papeis, NVDA (+7,48%), AMD (+8,0%) e Eli Lilly and Co (+10,3%), foram as maiores altas do S&P 500. Liderando as perdas, Medtronic (-6,0%) e Nucor (-8,6%).

• Dólar: a moeda norte-americana [avançou](#) 0,21%, cotada a R\$ 5,70.

• Economia: O Fed [confirmou](#) as previsões dos analistas, anunciando nesta quarta-feira que encerrará seu programa de compra de ativos em um ritmo mais acelerado. O Banco Central comprará US\$ 60 bilhões por mês em títulos a partir de janeiro, abaixo da taxa de US\$ 90 bilhões de dezembro e provavelmente seguirá essa trajetória de redução nos próximos meses. A mudança ocorre em um momento em que a economia americana enfrenta o maior nível de inflação em quase quatro décadas. Isso prepara o terreno para uma mudança drástica de política que abrirá caminho para um primeiro aumento das taxas de juros no próximo ano. Até o momento, os membros do comitê sinalizaram três possíveis aumentos nas taxas em 2022.



> Notícias Corporativas

Nucor (\$NUE)

A siderúrgica, [Nucor](#), viu suas ações despencarem cerca de 8% após fornecer uma orientação para o quarto trimestre abaixo das estimativas do mercado. A companhia estima um lucro por ação entre US\$ 7,65 e US\$ 7,75, abaixo do consenso de US\$ 8,18, de acordo com a FactSet. A Nucor espera que os produtos siderúrgicos continuem se beneficiando da forte demanda nos próximos meses, entretanto, reiterou que os ganhos com a venda de matérias-primas devem cair devido à compressão das margens.

Atualmente, o valor de mercado da companhia é de aproximadamente US\$ 30,8 bilhões. Seus papeis sobem 103% este ano, impulsionado pelo boom das commodities e pelo pacote de infraestrutura americano.

Lennar (\$LEN)

As ações da [Lennar](#), uma das maiores construtoras dos EUA, caíram cerca de 7% no after-market, após divulgar receitas trimestrais abaixo das expectativas e um guidance mais fraco para os próximos meses. A companhia reportou um lucro por ação de US\$ 4,36, ante consenso de US\$ 4,15, e receitas totalizando US\$ 8,43 bilhões, um avanço de 23% frente ao mesmo período do ano passado, porém abaixo das estimativas dos analistas. A margem líquida nas vendas de casas aumentou 460 bps para 22,0%.

O CEO, Stuart Miller, observou que os desafios da cadeia de suprimentos continuaram a impactar a empresa no quarto trimestre. Segundo ele, o setor imobiliário continua apresentando forte demanda, o que gera um ambiente favorável para a Lennar entregar um crescimento sólido e a melhorar sua posição no mercado.

Para o ano inteiro, a empresa espera 67.000 entregas, um pouco menos do que a estimativa de 67.174, a um preço médio de venda de US\$ 460K, acima do consenso de US\$ 449,5K.

Hoje, a Lennar está avaliada em US\$ 33,8 bilhões e negocia a 7,7x lucros para 2022. Suas ações registram alta de 48% este ano.



O que esperar para o mercado hoje:

Depois do FED, agora os mercados começam a se acalmar para as festividades de natal e a sazonalidade de alta dos últimos dias do ano, como comentamos em outros podcasts, parece estar vindo, pelo menos hoje, porque está tudo positivo lá fora.

- Ásia: O índice de Shangai (+0,75%), enquanto no Japão, a Nikkei fechou (+2,13%).
- Europa: Na Europa, a Euro Stoxx opera em queda (+1,49%). O CAC40 (índice francês) (+0,43%) e a DAX (índice alemão) (+1,49%), enquanto, na Inglaterra (FTSE100) (+0,89%).
- Futuros: e os futuros americanos temos o Nasdaq com +0,61%, +0,54% para o S&P e de +0,48% para o Dow.
- Agenda: Licenças de Construção (novembro), Pedidos Iniciais de Seguro Desemprego e Índice de Atividade Industrial Fed Filadélfia (dezembro)
- Balanços: Adobe, Accenture, Rivian e FedEx.

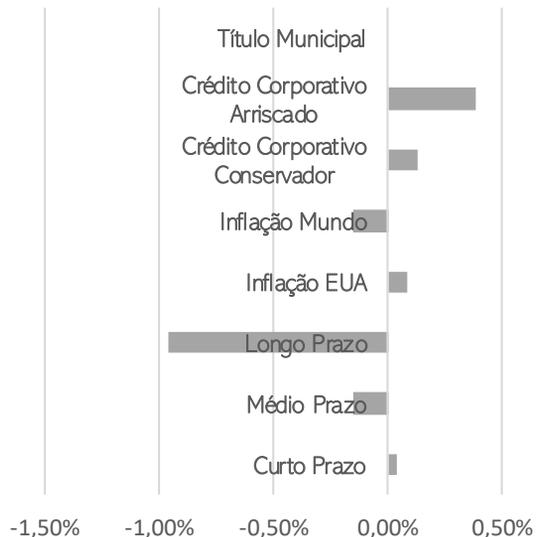
:



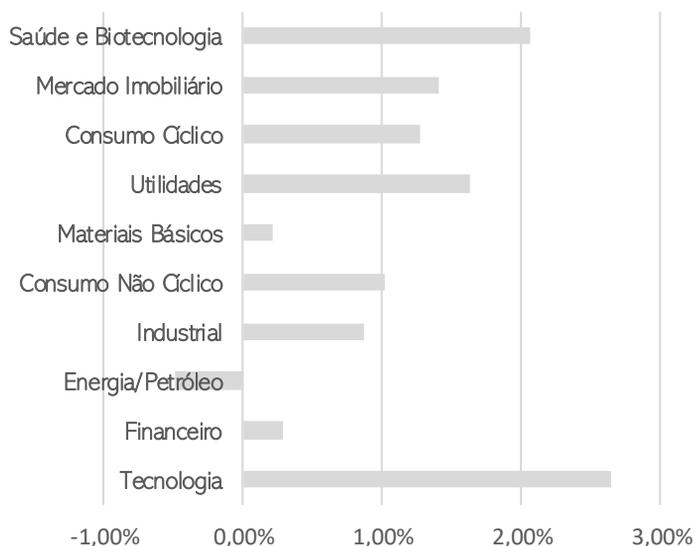
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	1,08%	35927,43	Dólar (USD/BRL)	-0,01%	5,681
S&P 500	1,63%	4709,84	Euro (EUR/BRL)	0,24%	6,426
Nasdaq	2,15%	15565,60	Ouro (US\$ - Comex)	1,25%	1786,60
Russell 2000	1,36%	2189,01	Petroléo (US\$ - WTI)	1,03%	71,60
Euro Stoxx	1,49%	4221,85	Bonds (10 years)	1,74%	14,63
DAX (Alemanha)	1,49%	15706,48			
FTSE 100 (Inglaterra)	0,89%	7234,26			
CAC 40 (França)	0,93%	6991,89			
Nikkei	2,13%	29066,32			
Shanghai	0,75%	3675,02			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	0,48%	36100,3
S&P 500	0,54%	4735,1
Nasdaq	0,61%	16388,6
Russell 20	1,12%	2213,6

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.