

18/08/2021

> Como foi o mercado ontem:

Os principais índices americanos encerraram o dia em território negativo, na esteira de dados mais fracos de vendas no varejo.

- Dow: (-0,79%)
- S&P: (-0,71%)
- Nasdaq: (-0,93%)
- Setores: Destaque positivo para o índice que reúne as ações de Biotecnologia XBI com ganhos de (+1,57%). Na ponta negativa tivemos o índice de Materiais Básicos XLB caindo (-1,15%) e o setor de Consumo Cíclico XLY com perdas de (-2,37%).
- Dólar: O dólar fechou em leve queda de 0,12%, cotado a 5,27.
- Economia: Ontem tivemos os dados de vendas no varejo referentes ao mês de julho, que mostraram um declínio de 1,1% no período, uma queda mais acentuada do que os 0,3% esperados pelos economistas consultados pela Dow Jones.

> Notícias Corporativas

Sea Limited (SE)

A Sea Limited (\$SE), dona do Shopee e da plataforma de games Garena, divulgou seus resultados ontem pela manhã, com números que superaram as expectativas. Suas receitas somaram U\$2,3 bilhões vs U\$ 2 bilhões esperados, um avanço de 158% YoY, e o prejuízo por ação ficou na casa dos U\$0,61 ante consenso de U\$ 0,68.

O segmento de Digital Entertainment, que engloba um dos jogos mobiles mais famosos do mundo, o Free Fire, sentiu um salto de 166% nas receitas, para U\$ 1 bilhão, impulsionada por um acréscimo no número de usuários ativos no trimestre, que totalizou 725 milhões (+45% YoY) no período.

O Shopee também viu suas receitas crescerem expressivos 160% YoY, para U\$1,2 bilhão, e reportou um aumento de 87% no GMV, totalizando U\$15 bilhões no trimestre. No Brasil, a plataforma foi lançada no fim de 2019 e ocupa a primeira posição da categoria em número de downloads.

Suas ações subiam mais de 6% na sessão, renovando máximas de 52 semanas. Hoje a companhia está avaliada em U\$152 bilhões e suas ações acumulam ganhos de 46% no ano.

Walmart (WMT),

A gigante Walmart (\$WMT) também reportou ontem pela manhã os seus resultados referentes ao segundo trimestre de 2021 e excederam as expectativas dos analistas, relatando a sua maior receita trimestral de todos os tempos. O lucro por ação ajustado foi de U\$ 1,78, ante consenso de U\$1,57 e suas receitas somaram U\$ 141,05 bilhões contra U\$ 137,17 bilhões esperados.

A empresa de varejo também elevou a sua previsão para o ano, dizendo que espera que o lucro por ação ficará na faixa de US \$ 6,20 a US \$ 6,35 ao final do ano. Ela disse que espera que as vendas nas lojas do Walmart nos EUA aumentem de 5% a 6%.



O diretor financeiro, Brett Biggs, disse que a empresa está acompanhando a variante delta de perto à medida que os casos da Covid aumentam, mas não viu uma mudança nos padrões de compra dos clientes. "O uso de máscaras está de volta, mas funciona com suprimentos", disse ele.

As ações do Walmart ficaram atrás de outros players que se beneficiaram da pandemia no setor de varejo. Seus papéis subiram cerca de 5% este ano em comparação com a Target e a Kroger, que viram as ações aumentarem 49% e 37%, respectivamente, em 2021.

Home Depot (DP)

A Home Depot (\$HD) apresentou um resultado melhor que o esperado pelo mercado em termos de receitas e lucros. Apesar disso as ações caíram 5% depois que a empresa disse que menos clientes visitaram suas lojas durante e não forneceu guidance para o ano, citando a incerteza em torno da pandemia de Covid e a variação do delta em expansão. O Lucro por ação foi de US\$ 4,53 contra \$ 4,44 esperados e as receitas somaram \$ 41,12 bilhões vs \$ 40,79 bilhões projetados.

As vendas nas mesmas lojas ficaram um pouco abaixo do esperado, mas vale lembrar que no caso deles a base de comparação não era fraca, pelo contrário, durante a pandemia muitos clientes procuraram a loja para comprar tinta, madeira, suprimentos de jardinagem e outros materiais para reformar a casa. As vendas mesmas lojas nos EUA aumentaram apenas 3,4% no último trimestre, em comparação com um salto de 25% no mesmo período do ano anterior.

Embora a Home Depot não tenha dado guidance, o CFO Richard McPhail disse durante teleconferência que nas 2 primeiras semanas de agosto, as vendas nas mesmas lojas nos EUA estiveram em linha com as tendências do segundo trimestre.

A queda também se deve a forte performance da ação que subiu 20% no ano, aumento esse superior ao S&P 500.

O que esperar para o mercado

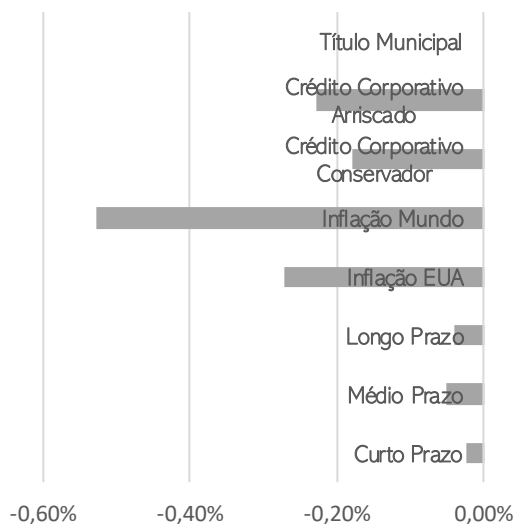
- Ásia: Durante a madrugada no continente asiático, as ações operaram em tons positivos. O índice de Shangai (+1,11%), enquanto no Japão, a Nikkei fechou (+0,59%).
- Europa: Na Europa, hoje as 8:30h da manhã no horário de Brasília, a Euro Stoxx também opera em (+0,04%). A CAC40 (índice francês) (-0,29%) e a DAX (índice alemão) (-0,10%), enquanto, na Inglaterra (FTSE100) (-0,24%).
- Futuros: e os futuros americanos temos o Nasdaq com -0,00%, -0,11% para o S&P e de -0,21% para o Dow.
- Agenda: às 9:30 saem os dados de Licenças de Construção referentes ao mês de julho, e às 11h temos os Estoques de Petróleo Bruto. Na parte da tarde serão divulgadas as Atas da Reunião do FOMC.
- Balanços: Target, Nvidia, Cisco, Lowe's e Robinhood.



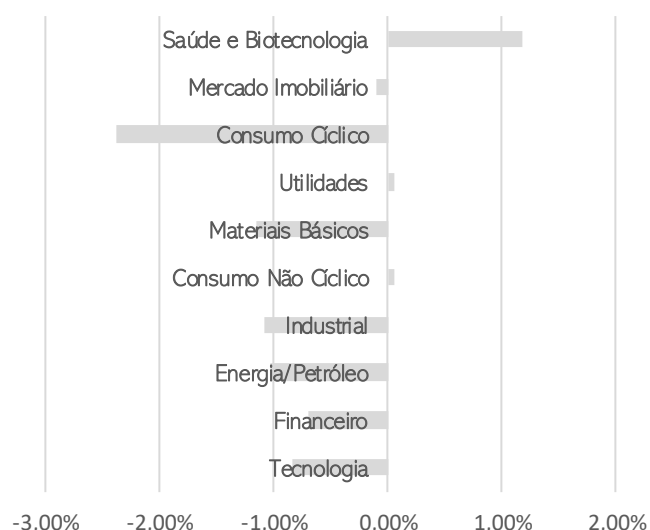
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	-0,79%	35343,28	Dólar (USD/BRL)	0,02%	5,296
S&P 500	-0,71%	4448,08	Euro (EUR/BRL)	0,09%	6,205
Nasdaq	-0,93%	14656,20	Ouro (US\$ - Comex)	0,14%	1790,30
Russell 2000	-1,23%	2176,42	Petroléo (US\$ - WTI)	1,05%	67,29
Euro Stoxx	-0,27%	4184,90	Bonds (10 years)	0,08%	12,58
DAX (Alemanha)	-0,21%	15889,05			
FTSE 100 (Inglaterra)	-0,35%	7156,27			
CAC 40 (França)	-0,38%	6793,98			
Nikkei	0,59%	27585,91			
Shanghai	1,11%	3485,29			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	-0,29%	35240,7
S&P 500	-0,14%	4441,9
Nasdaq	-0,04%	14996,4
Russell 2000	-0,18%	2172,4

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.