

19/10/2021

> Como foi o mercado ontem:

Nesta segunda-feira, os principais índices americanos encerraram o dia em tom misto, com o S&P fechando em alta pelo 4 dia seguido, enquanto os investidores aguardam os resultados corporativos dessa semana.

- Dow: (-0,10%)
- S&P: (+0,84%)
- Nasdaq: (+0,34%)
- Setores: Destaque positivo para o índice que reúne as ações de Tecnologia XLK subindo (+0,85%) e Consumo Cíclico XLY com ganhos de (+1,22%). Na ponta contrária tivemos Bens de Consumo XLP caindo (-0,59%) e Utilities XLU cedendo (-0,96%). Entre os papeis CDW Corp e Gap Inc lideraram os ganhos do S&P, subindo mais de 4,5% cada. Do lado negativo, NetApp e Biogen caíram mais de 4% na sessão.
- Dólar: O dólar avançou +1,23%, cotado a R\$ 5,51.
- Economia: Os dados de produção industrial divulgados ontem pela manhã, mostraram um recuo de 1,28%, para o nível mais baixo desde fevereiro, uma vez que as restrições de oferta continuaram a atrapalhar a manufatura.

> Notícias Corporativas

NOVO ETF de Crypto:

O Bitcoin atingiu um marco na história da criptomoeda hoje, já que a SEC permitirá que a ProShares lance um ETF vinculado ao Bitcoin na terça-feira na Bolsa de Valores dos Estados Unidos. A moeda digital está em US \$ 62.000, um aumento de 106% em relação ao ano passado. Com um novo relatório de que 10% dos americanos mais ricos possuem 89% das ações dos EUA, o Bitcoin pode alterar o cenário de investimentos nos próximos cinco anos. O ETF da ProShares investirá principalmente em contratos futuros de Bitcoin e não diretamente em Bitcoin, o que poderia atrair investidores tradicionais. Como um sinal do impulso da criptografia para a legitimidade dominante, os analistas da indústria acreditam que a corrida de alta do Bitcoin pode atingir US \$ 100.000 até o final do ano e US \$ 250.000 em cinco anos.

Resultados:

Dando continuidade à safra de balanços...

Prologis (\$PLD)

Na sexta-feira tivemos um dos maiores REITs do mercado divulgando seus números referentes ao terceiro trimestre. O Prologis, operador de diversos galpões logísticos espalhados pelos EUA, bateu as estimativas dos analistas ao reportar receitas de US\$1,18 bilhões e um FFO por ação de US\$1,04, superando os US\$0,90 por ação reportados no mesmo trimestre do ano passado. O REIT também elevou sua orientação para o resto do ano, projetando um FFO por ação na casa dos US\$ 4,13, uma vez que espera um aumento no lucro operacional das mesmas lojas e uma maior contribuição das receitas de capital estratégico.

Hoje, a companhia está avaliada em aproximadamente US\$ 103 bilhões, negocia a 33x FFO para 2022 e distribui um yield de 1,84%. Suas ações sobem cerca de 6% nos últimos 5 dias, e no ano, registram alta de 40%.



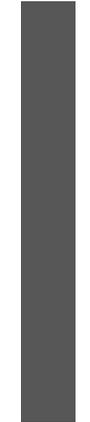
State Street (\$STT)

O State Street, um dos bancos mais antigos dos Estados Unidos, divulgou ontem (18) os seus resultados do terceiro trimestre de 2021. Os números confirmaram a tendência observada na semana passada, quando o resultado de outras instituições também superou as expectativas do mercado. O lucro por ação foi de US\$ 2,00 vs. expectativas de US\$ 1,92, e suas receitas somaram US\$ 299 bilhões. A reação do mercado foi positiva, com o papel subindo 2,2% no pregão de ontem.

O principal destaque foi o crescimento de 4% (vs. 2T21) nas taxas de administração em consequência de uma maior atividade nos mercados de ações e um declínio no volume de empréstimos.

Em relação ao 3º trimestre de 2020, o volume em custódia aumentou 18%, para expressivos US\$ 43,3 trilhões e o valor de ativos sob gestão (AUM) apresentado foi de US\$ 3,9 trilhões, crescimento de +23% no mesmo período.

Outro fator relevante em relação ao banco, é que ele possui um ótimo histórico de distribuição de dividendos. O State Street pagou dividendos anuais nos últimos 24 anos, sendo que essa distribuição vem aumentando nos últimos 11. O dividend yield atual da empresa é de 2,46% ao ano, o que dá aproximadamente US\$ 0,50/por ação. As ações STT são negociadas a US\$ 95,03, com alta de 32,1% no ano de 2021 e 48,3% nos últimos 12 meses, na maior cotação desde junho de 2018. Apesar da performance superior ao S&P 500, o resultado em 2021 está abaixo do ETF que replica as empresas do segmento financeiro (XLF) que sobe 36% no ano.



Netflix (Projeções)

Um dos resultados mais aguardados da semana é o da Netflix, que reporta seus números hoje após o fechamento. Os analistas estimam que um lucro por ação de US\$ 2,56, contra US\$ 1,74 no mesmo período do ano passado. Espera-se que os assinantes globais aumentem no comparativo anual, e que a receita cresça num ritmo mais lento, à medida que os ganhos de audiência estimulados pela pandemia diminuem. Este ano, as ações da Netflix acumulam alta de 16%, contra 19% do S&P 500.

O que esperar para o mercado hoje:

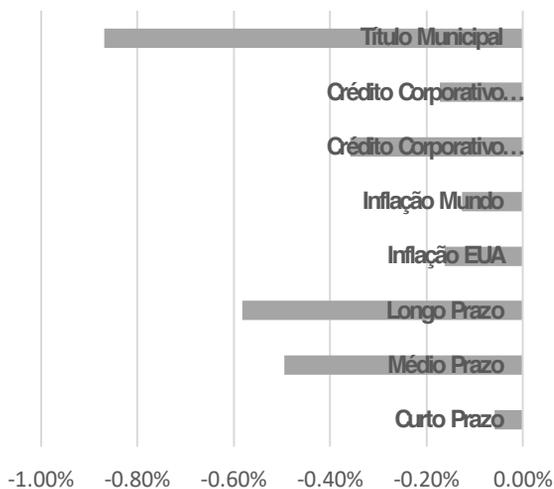
Lembrando que hoje, além da grande quantidade de balanços, temos ainda esse lançamento do ETF crypto, então mercado deve ficar bem agitado.

- Ásia: Na madrugada no continente Asiático o índice changay subiu +0,70 e o nikkey +0,65%
- Europa: Já na Europa temos mercados mais estáveis com Eurostoxx +0,14%, DAX +0,03, CAC40 - 0,03% e FTSE100 +0,04%
- Futuros: Dow Jones +0,25%, S&P500 +0,33% e Nasdaq +0,29%
- Agenda: às 9:30 saem os dados de Licenças de Construção (Set)
- Balanços: Johnson & Johnson, Procter & Gamble, Dover, Philip Morris, BNY Mellon, Netflix, United Airlines, Halliburton e Interactive Brokers.

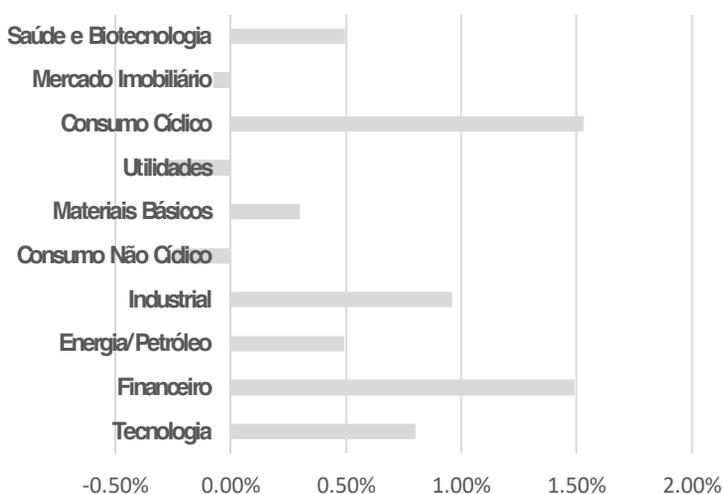
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	1.09%	35294.76	Dólar (USD/BRL)	0.00%	5.461
S&P 500	0.75%	4471.37	Euro (EUR/BRL)	-0.14%	6.326
Nasdaq	0.50%	14897.30	Ouro (US\$ - Comex)	-0.28%	1763.30
Russell 2000	-0.13%	2271.29	Petróleo (US\$ - WTI)	1.09%	83.18
Euro Stoxx	-0.68%	4154.42	Bonds (10 years)	3.75%	15.76
DAX (Alemanha)	-0.48%	15512.35			
FTSE 100 (Inglaterra)	-0.25%	7215.69			
CAC 40 (França)	-0.78%	6674.94			
Nikkei	1.66%	29025.46			
Shanghai	-0.12%	3568.14			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	-0.28%	35196.9
S&P 500	-0.34%	4456
Nasdaq	-0.41%	15084.1
Russell 2000	-0.59%	2257.9

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.