

20/12/2021

> Como foi o mercado ontem:

No último pregão da semana passada, os principais índices americanos ficaram sob pressão, em meio a preocupações com a política monetária mais rígida e com a nova onda de casos de Covid. A sexta-feira coincidiu com o vencimento das opções de ações, opções de índice, futuros de ações e futuros de índices, um evento trimestral conhecido como “quadruple witching” que normalmente gera com maior volatilidade.

- Dow: (-1,48%)
- S&P: (-1,03%)
- Nasdaq: (-0,07%)

• Setores: Destaque positivo para o setor de Biotecnologia XBI (+4,78%). Na ponta negativa, Petróleo XLE (-2,04%) e Financeiro XLF (-2,21%). Entre os papeis, Penn National Gaming (+8%) e Cerner Corp (+12,9%). Liderando as perdas, General Motors (-5,3%) e Oracle (-6,3%).

- Dólar: a moeda norte-americana [avançou](#) 0,09%, cotada a R\$ 5,68.

> Notícias Corporativas

Accenture (\$ACN)

A maior empresa de consultoria do mundo, a [Accenture](#), divulgou resultados trimestrais acima das expectativas do mercado. Suas receitas totalizaram U\$ 15 bilhões, um avanço de 27% YoY e o lucro por ação foi de U\$ 2,78, acima do consenso de U\$ 2,63. O lucro operacional avançou 29% ano a ano, para U\$ 2,4 bilhões, com uma margem operacional de 16,3%.

A companhia elevou suas perspectivas de negócios para o ano fiscal de 2022, projetando um crescimento de receita para o ano inteiro de 19% a 22% acima do consenso de 13,6%, e um fluxo de caixa livre na faixa de U\$ 7,7 bilhões a U\$ 8,2 bilhões.

Atualmente, o valor de mercado da Accenture é de U\$ 257 bilhões, negociando a 35x lucros para 2022. Suas ações encerraram o dia em alta de 6%, e no ano, acumulam ganhos de 53%.

Johnson & Johnson (\$JNJ)

As ações da Johnson & Johnson caíram 2,7% depois que o Centro de Controle e Prevenção de Doenças [recomendou as vacinas Moderna e Pfizer](#) para a Covid-19 no lugar da Johnson & Johnson. O CDC confirmou 54 casos de pessoas que desenvolveram coágulos sanguíneos e mostraram baixos níveis de plaquetas no sangue após a vacina Johnson & Johnson.

Cerner (\$CERN)

As ações da Cerner, fornecedora de dados para o setor de saúde, subiram 12,9% após a notícia sobre uma possível venda para a Oracle. O negócio pode valer U\$ 30 bilhões, de acordo com [o Wall Street Journal](#), 6 bilhões acima do valor de mercado atual da empresa.



Darden Restaurants (DRI)

As ações da [empresa](#) de restaurantes caíram 4,9% depois que o CEO Gene Lee anunciou planos de se aposentar em 29 de maio de 22. A controladora Olive Garden teve lucros de US\$ 1,48/ação, com receitas de US\$ 2,27 bilhões; mercado esperava lucro de US\$ 1,43/ação, com receita de US\$ 2,23 bilhões. As vendas nas mesmas lojas cresceram 34% na comparação anual. O Restaurante Olive Garden responde por quase 50% das receitas da empresa; eles ainda são donos do LongHorn SteakHouse e do The Capital Grille – esse último o que mais sofreu com a pandemia e ainda está demorando mais para retornar porque trata-se de um restaurante de custo mais elevado, enquanto outros restaurantes acharam no delivery uma alternativa. Outra dificuldade para empresa é achar mão de obra, e por isso eles se preparam para elevar os salários para US\$ 12/hora mais as gorjetas. Apesar das dificuldades eles [elevaram estimativas](#) prevendo vender mais em 2022. A empresa vale US\$ 18 bilhões, negocia com um yield de 3.35% e a 18x lucros estimados para 2022.

O que esperar para o mercado

Hoje

Começamos o dia com um tom de mau humor. A disseminação rápida da ômicron parece ameaçar o Natal. Durante o fim de semana, diversos países adotaram medidas para tentar conter a nova cepa. Numa semana mais curta e onde a liquidez vai se reduzindo, o mercado prefere segurança a surpresas desagradáveis. Isso explica o movimento de venda que resulta em queda do mercado.

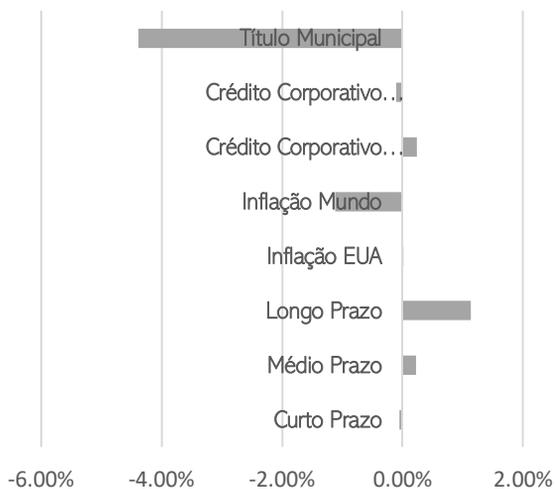
- **Ásia:** As bolsas asiáticas sentiram o efeito das preocupações que a nova variante ômicron. Em Tóquio, o Nikkei caiu forte com -2,13%, com destaque para as montadoras - Yamaha e Mazda que caíram 5%. Em Hong Kong, o Hang Seng terminou o dia com queda de -1,93%; na Coreia índice Kospi perdeu -1,81%; na China, o Xangai caiu -1,07%; em Taiwan, o Taiex perdeu -0,81%.
- **Europa:** A nova cepa tem se disseminado com rapidez em diversas regiões e provocado adoção de novas restrições e medidas protetivas por governos. Holanda decretou quarentena, enquanto França e Áustria apertaram as restrições com viagens internacionais; houve número recorde de casos de covid no Reino Unido nos últimos dias. Bolsa de Londres opera em queda de -1,55%; Frankfurt opera em queda de -2,68% ; em Paris queda de -1,44%; em Madrid, o Ibex35 cai -1,75%; e o Stoxx600 está operando em baixa de -2,25%. Ações de energia estão entre as maiores quedas na Europa, enquanto as montadoras, mineradoras e ações de viagens também estão sob pressão.
- **Futuros:** operam em queda de mais de 1%. No final de semana tivemos comentários do doutor Anthony Fauci dizendo que a ômicron deve colocar mais pressão nos hospitais dos EUA nas próximas semanas.
- **Commodities:** Petróleo despensa quase 4%; metais básicos recuam em Londres, mas minério de ferro sobe com recuo de juros chineses.
- **Agenda:** hoje não temos nada na agenda, mas na quarta-feira é dia de conhecer o PIB dos EUA do 4T, confiança do consumidor e vendas de casas usadas; na quinta temos pedidos de auxílio desemprego, bens duráveis e vendas de casas novas.
- **Balanços:** hoje depois do fechamento temos números da Nike e Micron.



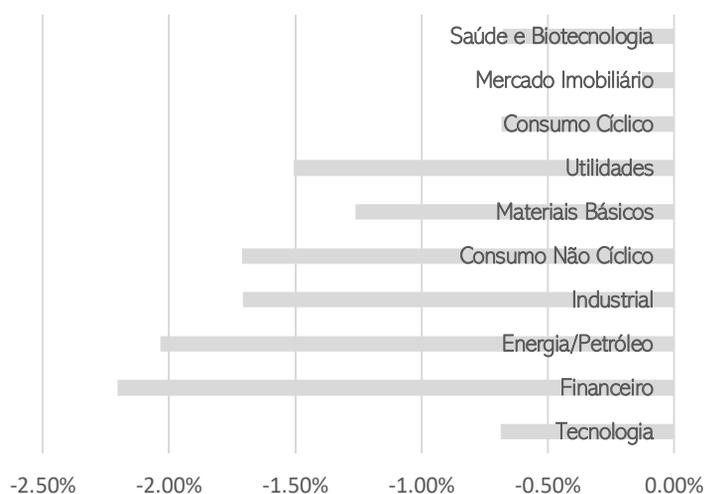
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	-1.48%	35365.44	Dólar (USD/BRL)	0.00%	5.696
S&P 500	-1.03%	4620.64	Euro (EUR/BRL)	0.25%	6.417
Nasdaq	-0.07%	15169.70	Ouro (US\$ - Comex)	-0.27%	1800.00
Russell 2000	0.80%	2169.58	Petroléo (US\$ - WTI)	-3.46%	68.27
Euro Stoxx	-1.52%	4098.28	Bonds (10 years)	-1.41%	14.02
DAX (Alemanha)	-2.01%	15218.90			
FTSE 100 (Inglaterra)	-1.27%	7177.70			
CAC 40 (França)	-1.22%	6842.33			
Nikkei	-2.13%	27937.81			
Shanghai	-1.07%	3593.6			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	-1.23%	34931.9
S&P 500	-1.39%	4556.6
Nasdaq	-1.60%	15548.8
Russell 2000	-1.89%	2128.6

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.