

28/09/2021

> Como foi o mercado ontem:

Nesta segunda-feira, os principais índices de Wall Street encerraram o dia em tons mistos, com o aumento do rendimento dos títulos de 10 anos pesando sobre as ações de tecnologia.

- Dow: (+0,21%)
- S&P: (-0,28%)
- Nasdaq: (-0,52%)

• Setores: Destaque positivo para o índice Financeiro XLF subindo (+1,36%) e Petróleo XLE com ganhos de (+3,65%). Na ponta contrária tivemos Tecnologia XLK caindo (-0,97%) e Utilities XLU fechando em queda de (-1,18%).

• Dólar: O dólar avançou 0,66%, cotado a R\$ 5,37.

• Economia: O rendimento do Tesouro de 10 anos aumentou devido ao otimismo econômico e aos temores de inflação, atingindo brevemente 1,5% nas máximas do dia. Esse é o valor mais alto desde junho e acima dos 1,30% registrados no final de agosto. As principais ações de tecnologia, incluindo Alphabet, Apple e Nvidia, caíram na sessão, pesando no S&P 500 e no Nasdaq. O setor é mais sensível ao aumento dos títulos porque o acréscimo do custo das dívidas pode limitar seu crescimento e taxas mais altas podem fazer com que seus fluxos de caixa futuros pareçam menos valiosos.



> Notícias Corporativas

Ontem na conexão Avenue, abordamos um pouco sobre as perspectivas dos bancos de Wall Street sobre o setor de hidrogênio. Segundo os analistas do Morgan Stanley, o hidrogênio tem atraído a atenção dos investidores como um combustível de queima "limpa" que pode substituir o diesel ou a gasolina e é feito por meio de um processo chamado eletrólise. Se a eletrólise - que divide a água em hidrogênio e oxigênio - é alimentada por energia renovável, o combustível resultante é conhecido como "hidrogênio verde".

É um setor que exigirá investimentos maciços, porque uma grande quantidade de eletricidade renovável é necessária para alimentar o processo. O banco estima um custo de cerca de US \$ 2 trilhões a US \$ 3 trilhões em 2030.

Investindo via ETFs

Direxion Hydrogen ETF (\$HJEN)

O Direxion Hydrogen ETF pode ser uma alternativa um pouco mais diversificada para quem deseja se expor ao setor. O fundo conta com 31 ativos no portfólio, entre as maiores posições estão Plug Power, Linde, Bloom Energy Corporation e FuelCell Energy. É um ETF recente, lançado em abril deste ano e possui US\$ 33 milhões em ativos sob gestão, a uma taxa de administração de 0,45%. Desde sua estreia, registra perdas de 11%.

Plug Power (\$PLUG)

A Plug Power Inc. é fornecedora de soluções prontas para uso em células de combustível de hidrogênio. Ela oferece soluções completas de hidrogênio limpo e células de combustível de zero emissões para aplicações de cadeia de suprimentos e logística, veículos elétricos rodoviários, mercado de energia estacionária e muito mais, para clientes na América do Norte e Europa.

A companhia possui hoje um valor de mercado de aproximadamente U\$ 17 bilhões, negociando a 3,3x book. No ano, suas ações operam em queda de 16%, mas ainda registram alta de 143% nos últimos 12 meses.

Linde Plc (\$LIN)

Fundada em 1879, a Linde é a maior empresa de gás industrial do mundo. A empresa fornece gases atmosféricos como oxigênio e nitrogênio, e gases de processo como dióxido de carbono, hélio e hidrogênio. Ela atende clientes em vários setores, incluindo saúde, refino de petróleo, manufatura, siderurgia, alimentos e bebidas, aeroespacial, dentre outros exemplos. A companhia é membro do Hydrogen Council, um grupo de empresas que investe em veículos movidos a hidrogênio e projeta que essa categoria concorra com os automóveis elétricos, por isso, tem concentrado investimentos em usinas eólicas que convertem água em hidrogênio.

A Linde faz parte do índice S&P 500, com um valor de mercado na faixa dos U\$ 160 bilhões, e negocia a 27x lucros para 2022. No ano, suas ações acumulam alta de 17%.

E amanhã temos mais empresas...

O que esperar para o mercado hoje:



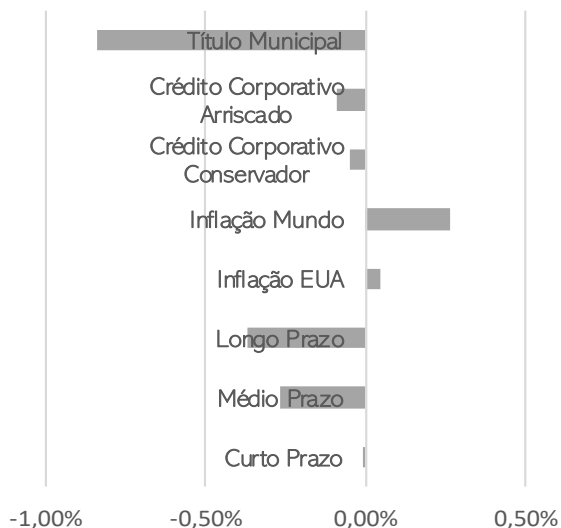
*Hoje o mercado deve ser bem negativo. Isso acontece muito por causa do possível shutdown americano, além de uma alta nos rendimentos dos títulos dos EUA e preocupações com o crescimento chinês. Na região houveram diversos downgrads e os principais bancos revisaram para baixo a expectativa de crescimento.

- Ásia: Durante a madrugada no continente asiático, as ações operaram em tons positivos. O índice de Shanghai (+0,54%), enquanto no Japão, a Nikkei fechou (-0,19%).
- Europa: Na Europa, hoje as 8:30h da manhã no horário de Brasília, a Euro Stoxx também opera em (-1,68%). A CAC40 (índice francês) (-1,67%) e a DAX (índice alemão) (-1,09%), enquanto, na Inglaterra (FTSE100) (-0,62%).
- Futuros: e os futuros americanos temos o Nasdaq com -1,55%, -0,89% para o S&P e de -0,54% para o Dow.
- Agenda: às 11h temos os dados de Confiança do Consumidor e Depoimento de Jerome Powell.
- Balanços: Sem dados relevantes para hoje.

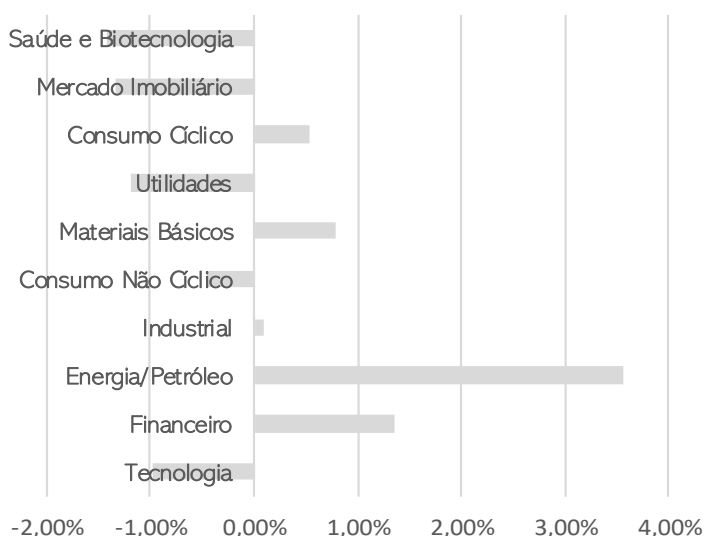
Fechamento do Dia Anterior

Dow Jones	0,21%	34869,37	Dólar (USD/BRL)	0,01%	5,392
S&P 500	-0,28%	4443,11	Euro (EUR/BRL)	-0,14%	6,296
Nasdaq	-0,52%	14970,00	Ouro (US\$ - Comex)	-0,74%	1739,00
Russell 2000	1,50%	2281,79	Petroléo (US\$ - WTI)	1,11%	76,29
Euro Stoxx	-1,68%	4095,65	Bonds (10 years)	1,64%	14,84
DAX (Alemanha)	-1,09%	15404,45			
FTSE 100 (Inglaterra)	-0,62%	7019,45			
CAC 40 (França)	-1,67%	6540,07			
Nikkei	-0,19%	30183,96			
Shanghai	0,54%	3602,22			

Renda Fixa



Ações - Desempenho Setorial



Índices Futuros Hoje

Dow Jones	-0,54%	34681,7
S&P 500	-0,89%	4403,4
Nasdaq	-1,55%	14968,9
Russell 20	-0,36%	2273,6

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.