

Recomendações de Wall Street



Roteiro

Estruturamos a apresentação em 4 blocos

- Recomendações sobre China
- Recomendações sobre o mercado de Hidrogênio
- Recomendações em Semicondutores
- Teses Temáticas





Mercado Chinês



Morgan Stanley says there's value in China tech stocks, here are its top 5 picks

PUBLISHED WED, SEP 22 2021-10:31 PM EDT

Fonte: CNBC.com



GAMES

- **Tencent (\$TME)**

Restrições para menores foi menor do que se temia.

Investimentos em infraestrutura traz oportunidades.

- NetEase (\$NTES)

Previsão do lançamento de seus melhores jogos nos próximos anos

Restrições de não afetam jogadores adultos

E-COMMERCE

- Pinduoduo (\$PDD)

Crescimento vem acima do esperado e deve acelerar no pós-pandemia.

Ambiente regulatório pode pressionar margens

- JD.com (\$JD)

Crescimento das vendas de bens de consumo via e-commerce

Menor exposição a riscos regulatórios

GAMES

- Tencent (\$TME)

Restrições para menores foi menor do que se temia.

Investimentos em infraestrutura traz oportunidades.

- **NetEase (\$NTES)**

Previsão do lançamento de seus melhores jogos nos próximos anos

Restrições de não afetam jogadores adultos

E-COMMERCE

- Pinduoduo (\$PDD)

Crescimento vem acima do esperado e deve acelerar no pós-pandemia.

Ambiente regulatório pode pressionar margens

- JD.com (\$JD)

Crescimento das vendas de bens de consumo via e-commerce

Menor exposição a riscos regulatórios

GAMES

- Tencent (\$TME)

Restrições para menores foi menor do que se temia.

Investimentos em infraestrutura traz oportunidades.

- NetEase (\$NTES)

Previsão do lançamento de seus melhores jogos nos próximos anos

Restrições de não afetam jogadores adultos

E-COMMERCE

- **Pinduoduo (\$PDD)**

Crescimento vem acima do esperado e deve acelerar no pós-pandemia.

Ambiente regulatório pode pressionar margens

- JD.com (\$JD)

Crescimento das vendas de bens de consumo via e-commerce

Menor exposição a riscos regulatórios

GAMES

- Tencent (\$TME)

Restrições para menores foi menor do que se temia.

Investimentos em infraestrutura traz oportunidades.

- NetEase (\$NTES)

Previsão do lançamento de seus melhores jogos nos próximos anos

Restrições de não afetam jogadores adultos

E-COMMERCE

- Pinduoduo (\$PDD)

Crescimento vem acima do esperado e deve acelerar no pós-pandemia.

Ambiente regulatório pode pressionar margens

- **JD.com (\$JD)**

Crescimento das vendas de bens de consumo via e-commerce

Menor exposição a riscos regulatórios



Investindo em Hidrogênio



Morgan Stanley explains the \$5 trillion hydrogen market and picks its top stocks

PUBLISHED THU, SEP 23 2021 7:20 PM EDT

Fonte: CNBC.com



It's a sector that will require massive investment, because a vast amount of renewable electricity is needed to power the process, according to Morgan Stanley. The bank estimates a cost of around \$2 trillion to \$3 trillion by 2030.

Hydrogen is a more feasible green power source for the aviation world than electric batteries. But it will be difficult to deploy in time to meet emissions targets.

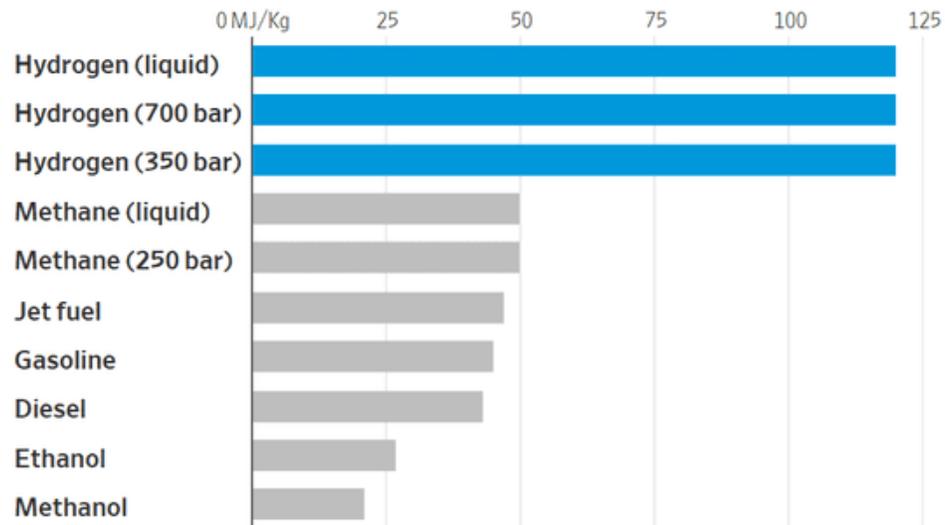
Posted on

23-Jun-2021

@SoberLook

Hydrogen packs a lot more energy per unit of weight than other power sources...

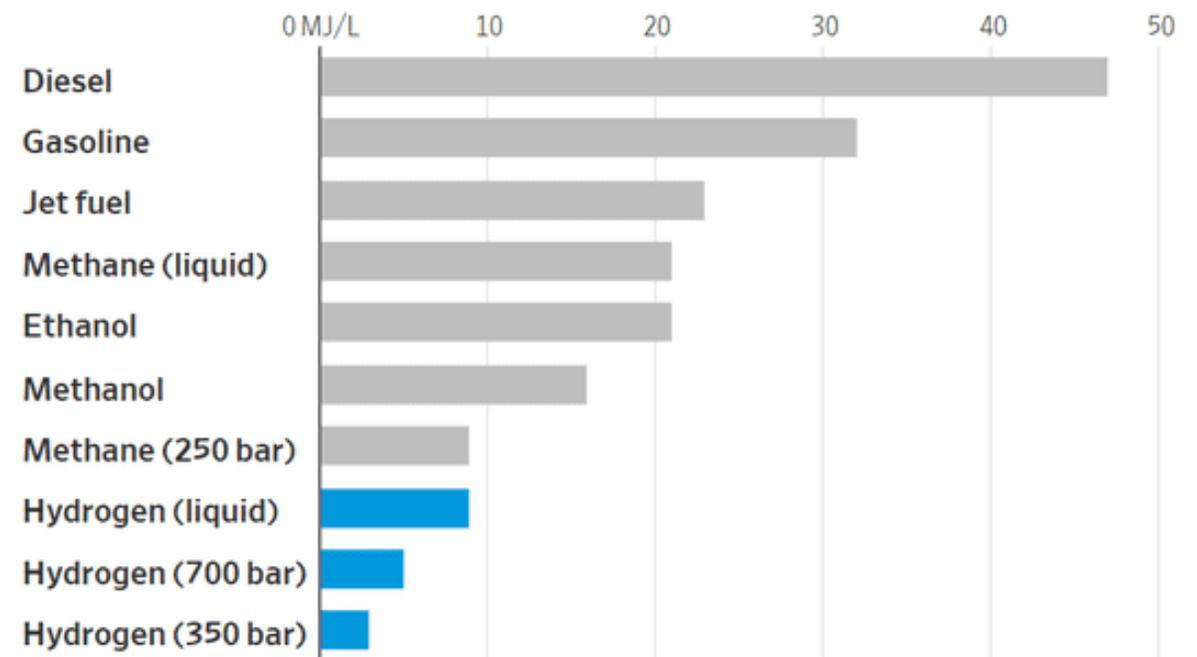
Energy density in terms of mass



Source: U.S. Department of Energy

...but it also occupies a lot more space, which is a problem for aerodynamics.

Energy density in terms of volume



Source: U.S. Department of Energy

Linde Plc (\$LIN) → +22% a.a. (5y)



Exelon Corporation (\$EXC) → +8,7% a.a. (5y)



Public Service Enterprise Group (\$PEG) → +6,7% a.a. (5y)

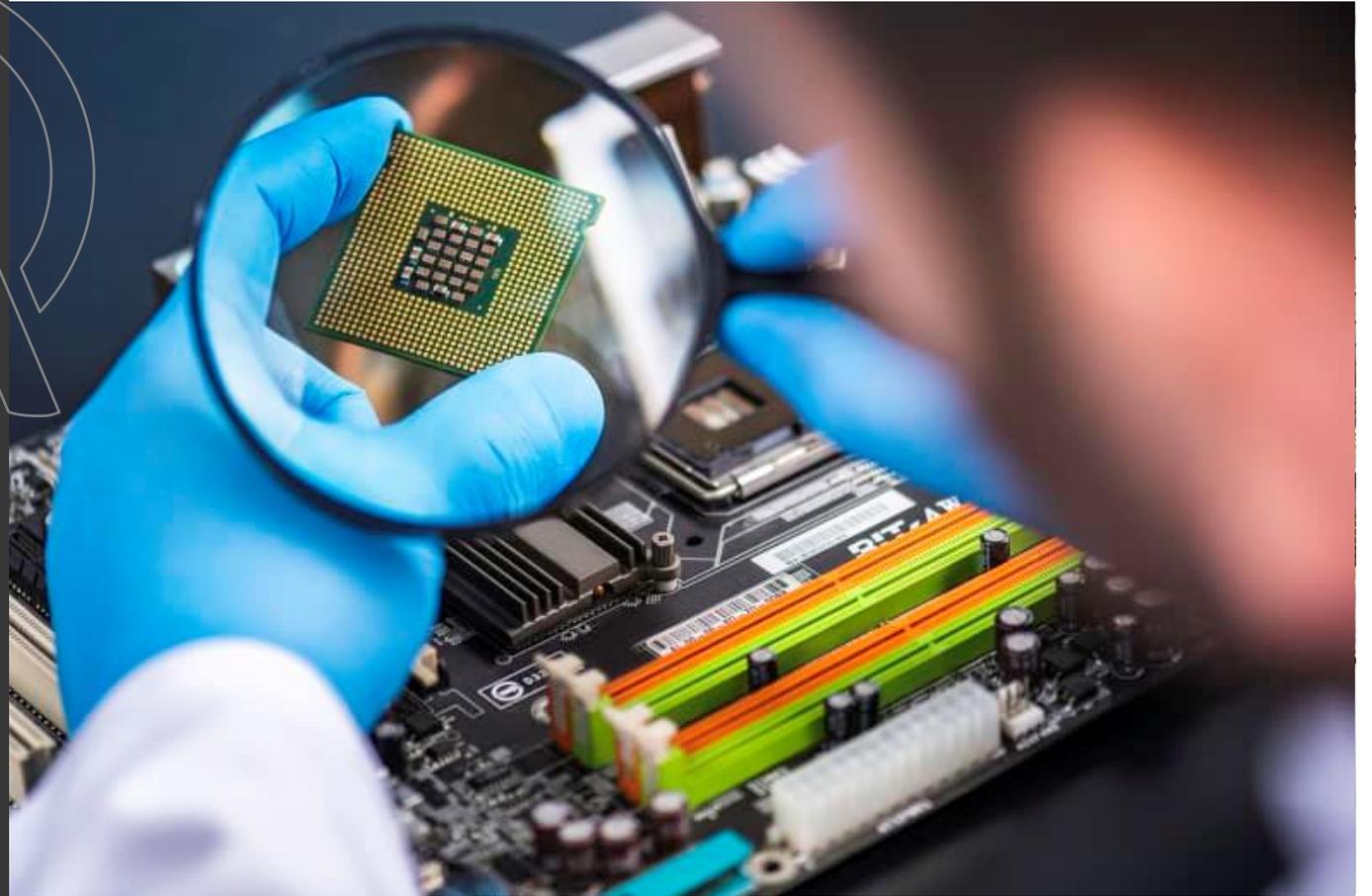


Investindo em Hidrogênio via ETFs

Ticker	HYDR Global X Hydrogen ETF	Ticker	HJEN Direxion Hydrogen ETF
Issuer	Mirae Asset Global Investments Co., Ltd.	Issuer	Direxion
Expense Ratio	0.50%	Expense Ratio	0.45% ★
Assets Under Management	\$12.24M	Assets Under Management	\$33.19M ★
Average Daily \$ Volume	\$524.41K ★	Average Daily \$ Volume	\$238.85K
Underlying Index	No Underlying Index	Underlying Index	Indxx Hydrogen Economy Index
Number Of Holdings	26	Number Of Holdings	31 ★



Semicondutores



Goldman predicts a surging semiconductor market, picks its top U.S. chip stocks

PUBLISHED TUE, SEP 21 2021 7:45 PM EDT

Fonte: CNBC.com



Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (\$TSM) → +30,6% a.a. (5y)



Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (\$TSM) → +30,6% a.a. (5y)



Income Statement		Dec 2011	Dec 2012	Dec 2013	Dec 2014	Dec 2015	Dec 2016	Dec 2017	Dec 2018	Dec 2019	Dec 2020
Revenues											
Revenues		14,100.2	17,429.5	19,984.1	24,033.0	25,579.9	29,200.6	32,899.6	33,697.3	35,736.5	47,631.5
Other Revenues		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Revenues		14,100.2	17,429.5	19,984.1	24,033.0	25,579.9	29,200.6	32,899.6	33,697.3	35,736.5	47,631.5
Cost Of Revenues		7,690.5	9,031.9	10,565.4	12,133.4	13,134.7	14,572.8	16,244.2	17,343.7	19,167.3	22,339.1
Gross Profit		6,409.7	8,397.6	9,418.6	11,899.6	12,445.2	14,627.8	16,655.4	16,353.5	16,569.2	25,292.4

Applied Materials (\$AMAT) → +36% a.a. (5y)



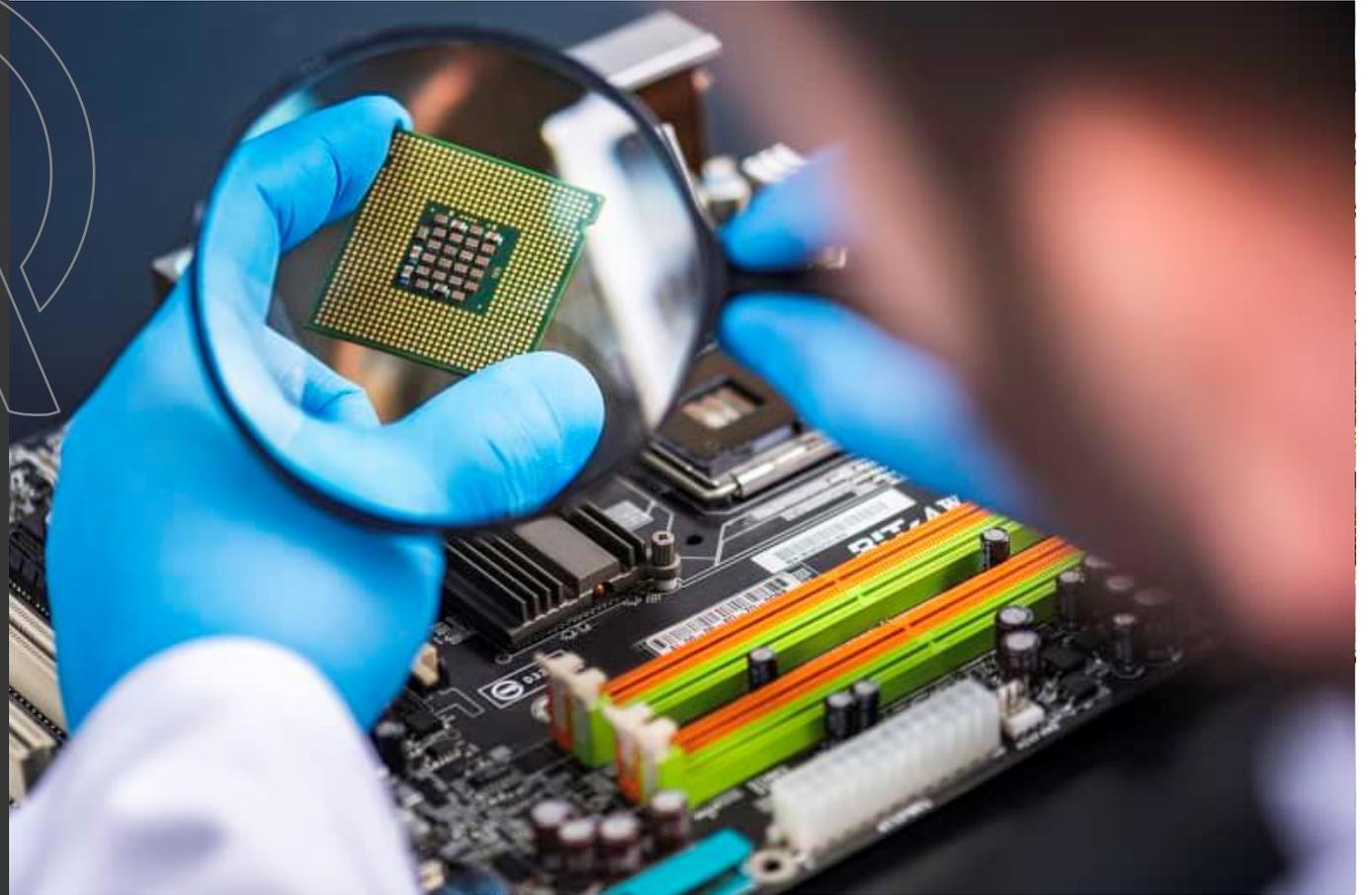
Applied Materials (\$AMAT) → +36% a.a. (5y)



Income Statement		Oct 2011	Oct 2012	Oct 2013	Oct 2014	Oct 2015	Oct 2016	Oct 2017	Oct 2018	Oct 2019	Oct 2020
Revenues											
Revenues		10,517.0	8,719.0	7,509.0	9,072.0	9,659.0	10,825.0	14,698.0	16,705.0	14,608.0	17,202.0
Other Revenues		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Revenues		10,517.0	8,719.0	7,509.0	9,072.0	9,659.0	10,825.0	14,698.0	16,705.0	14,608.0	17,202.0
Cost Of Revenues		6,157.0	5,393.0	4,515.0	5,228.0	5,672.0	6,316.0	8,086.0	9,188.0	8,222.0	9,487.0
Gross Profit		4,360.0	3,326.0	2,994.0	3,844.0	3,987.0	4,509.0	6,612.0	7,517.0	6,386.0	7,715.0



Teses
Temáticas



Bank of America predicts 50% gain in Lucid, compares EV maker to Tesla and Ferrari

PUBLISHED WED, SEP 15 2021 7:25 AM EDT

Fonte: CNBC.com

Lucid (LCID) → \$ 41,3 B

Ferrari (RACE) → \$ 40,8 B

Tesla (TSLA) → \$ 763,3 B



Morgan Stanley believes this air taxi start-up can rally more than 60%

PUBLISHED THU, SEP 23 2021 7:12 AM EDT

Fonte: CNBC.com



Founded in 2009 by CEO JoeBen Bevirt, the start-up wants to make air travel cleaner and quieter, and is offering an electric alternative to traditional planes or helicopters for short hops.



AVENUE

Obrigado

