

> Como foi o mercado ontem

As bolsas de Nova York fecharam em forte queda na terça-feira, 13, com recuos de 4% a 5%. Os principais índices acionários de Wall Street tiveram o pior desempenho diário desde junho de 2020, na esteira do avanço inesperado no índice de preços ao consumidor (CPI, na sigla em inglês) dos Estados Unidos.

No fechamento, o Dow Jones caiu 3,94%, a 31.104,97, o S&P 500 perdeu 4,32%, a 3.932,69, e o Nasdaq tombou 5,16%, a 11.633,57 pontos.

Em agosto, a inflação ao consumidor norte-americano teve alta mensal de 0,1% e anual de 8,3%. O resultado surpreendeu analistas, que previam queda de 0,1%, no que representaria a primeira deflação mês a mês desde maio de 2020.

Como reflexo de uma inflação maior que o esperado, diferentes casas de projeções passaram a descartar a possibilidade de alta de 50 pontos-base e houve aumento nas projeções de aumento de 100 bp nos juros na próxima quarta-feira, 21. Para a reunião de dezembro, a probabilidade de taxas Fed Funds acima de 4% passou a representar 83,5%, contra 25,5% ontem, de acordo com o monitoramento da CME.

Índices de Bolsa

AMÉRICA DO NORTE			EUROPA		
	S&P 500	3.933 -4,30%		Euro Stoxx 50	3.586 -1,70%
	Dow Jones	31.105 -3,90%		FTSE 100	7.386 -1,20%
	NASDAQ	11.634 -5,20%		DAX	13.189 -1,60%
	Russell 2000	1.832 -3,90%		CAC 40	6.246 -1,40%
	TSX	19.645 -1,70%		IBEX 35	8.064 -1,60%
	BMV IPC	47.040 -1,70%		FTSE MIB	22.304 -1,40%
AMÉRICA DO SUL			ÁSIA/PACÍFICO		
	Ibovespa	110.794 -2,30%		Nikkei	28.615 0,30%
	Small Caps	2.228 -2,50%		Hang Seng	19.327 -0,20%
	Merval	142.942 -1,20%		Shenzhen	4.111 0,40%
	IPSA	5.581 -0,30%		ASX 200	7.010 0,60%

Câmbio

	Dólar	5,19 -1,90%
	Euro	5,18 -0,40%
	Libra Esterlina	5,97 0,00%
	Peso Argentino	0,04 -1,60%
	Dólar Austr.	3,49 0,00%
	Yene	0,04 0,10%

Criptoativos

	Bitcoin (BTC)	20.112 -10,20%
	Ether (ETH)	1.592 -7,25%
	Binance Coin (BNB)	278,4 -5,40%
	Solana (SOL)	33,85 -9,60%
	Cardano (ADA)	0,47 -6,60%
	Ripple (XRP)	0,33 -7,00%

Fonte: Bloomberg, 13/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Setores US

Tecnologia	-5,3%	Materiais Básicos	-3,5%
Financeiro	-3,8%	Utilidades	-2,7%
Energia/Petróleo	-2,5%	Consumo Cíclico	-5,2%
Industrial	-3,8%	Mercado Imobiliário	-3,8%
Consumo Não Cíclico	-3,3%	Saúde	-3,3%

Commodities

ENERGIA		AGRO	
Petróleo WTI	-0,9%	Boi Gordo	-0,6%
Gás Natural	1,4%	Café	-0,7%
		Milho	-0,9%
METAIS		Algodão	0,0%
Ouro	0,1%	Soja	0,0%
Prata	0,6%	Açúcar	0,3%
Minério de Ferro	-1,1%		
Cobre	-1,1%		

Fonte: Bloomberg, 13/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Maiores Altas

0,9%	CTVA	Corteva Inc
0,8%	TWTR	Twitter Inc
0,7%	CF	Cf Industries Holdings Inc
0,4%	ALB	Albemarle Corp
0,3%	MOS	Mosaic Co/The

Maiores Quedas

-11,3%	EMN	Eastman Chemical Co
-9,5%	NVDA	Nvidia Corp
-9,1%	WDC	Western Digital Corp
-9,1%	LUMN	Lumen Technologies Inc
-9,0%	AMD	Advanced Micro Devices

Fonte: Bloomberg, 13/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

> Notícias Corporativas

Oracle (ORCL)

A Oracle anunciou ontem (13/set) os resultados do primeiro trimestre do ano fiscal de 2023 – trimestre encerrado no dia 31 de agosto. Sua receita atingiu as expectativas, enquanto os lucros e o guidance trimestral vieram abaixo das estimativas dos analistas.

- Receita: US\$ 11,45 bilhões contra US\$ 11,45 bilhões [esperados](#) pelos analistas, de acordo com a Refinitiv.
- Lucro: US\$ 1,03 por ação, ajustado, contra US\$ 1,07 por ação, conforme esperado pelos analistas, de acordo com a Refinitiv.

A **receita** subiu 18% no trimestre em relação ao ano anterior, graças a contribuição da fabricante de software recém-adquirida Cerner. O lucro líquido caiu para US\$ 1,55 bilhão de US\$ 2,46 bilhões no período anterior. A Oracle disse que teria visto US\$ 0.08 a mais de lucro ajustado por ação se não fosse por taxas de câmbio desfavoráveis.

A categoria de serviços em nuvem e suporte a licenças da Oracle gerou US\$ 8,42 bilhões em receita, um aumento de 14% e acima do consenso de US\$ 8,27 bilhões. Os aplicativos da Oracle e os negócios em nuvem de infraestrutura representam agora mais de 30% da receita total, disse o CEO Safra Catz em comunicado. A receita trimestral da infraestrutura em nuvem saltou 52%, para US\$ 900 milhões.

Além de concluir o acordo Cerner, a Oracle anunciou a disponibilidade de seu software de banco de dados através da nuvem pública Azure da Microsoft, que é executada na própria infraestrutura de nuvem da Oracle.

Guidance. Com relação à orientação, a Oracle disse que espera de US\$ 1,16 a US\$ 1,20 em lucro ajustado por ação e crescimento de 15% a 17% na receita no segundo trimestre fiscal. Analistas consultados pela Refinitiv buscavam US\$ 1,27 por ação e US\$ 12,17 bilhões em receita, implicando um crescimento de quase 18%.

A Oracle possui um valor de mercado de cerca de US\$ 205 bilhões e suas ações acumulam queda de 12% no ano.

Starbucks (SBUX)

O CEO da Starbucks, Howard Schultz, apresentou planos e estimativas da empresa para investidores ontem. Vamos aos destaques:

- Schultz disse que empresa está projetando um crescimento de 2 dígitos para a receita e o lucro por ação, à medida que vem implementando um plano para reinventar o negócio.
- A nova estratégia visa abordar e focar na própria evolução do negócio da empresa. Nos últimos anos a companhia percebeu uma expansão do seu cardápio com as bebidas a frio representando 60% dos pedidos durante o ano; além disso, em vez de pedir no balcão, os clientes estão usando mais o drive-thru ou o aplicativo da Starbucks.
- Segundo o diretor de estratégia e transformação da Starbucks a empresa tem procurado conter insatisfações dos funcionários oferecendo melhores salários e benefícios aos trabalhadores não sindicalizados, o que já ajudou a melhorar as taxas de rotatividade nos últimos 5 meses. As taxas de rotatividade atingiram o pico em 2021, de acordo com Britt; e no último ano, os baristas da Starbucks também se sindicalizaram. Mais de 230 lojas da Starbucks, de propriedade da empresa, nos EUA, votaram pela sindicalização a partir de segunda-feira, de acordo com o Conselho Nacional de Relações trabalhistas.

A Starbucks possui um valor de mercado de cerca de US\$ 100 bilhões e suas ações acumulam queda de 26% no ano.

Rent the Runway Inc (RENT)

As ações da Rent the Runway chegaram cair mais de 30% depois que a empresa de aluguel de moda disse que está demitindo 24% de sua força de trabalho corporativa. Além disso, a Rent the Runway disse que está cortando de US\$ 25 milhões para US\$ 27 milhões em custos fixos para lidar com um cenário macro incerto. A RENT possui um valor de mercado de US\$ 210 milhões e suas ações caem 59% no ano.

2 - Fonte: CNBC 13/set/2022

3 - Fonte: CNBC 13/set/2022

4 - Fonte: CNBC 13/SET/2022

O que você precisa saber antes da abertura

O mercado financeiro global abriu a quarta-feira (14) ainda se ajustando aos impactos da resiliência da inflação ao consumidor nos Estados Unidos. O maior impacto ficou com as Bolsas asiáticas, que seguiram o tom de toda terça-feira no setor financeiro. Os futuros dos Estados Unidos operavam em alta no início da manhã, mas viraram para baixas, assim como o mercado europeu oscila para baixo na abertura.

Os dados de inflação mais elevados que o esperado pelo mercado trouxeram mau humor no mercado e o impacto foi imediato: as Bolsas caíram, o dólar subiu ante uma cesta de moedas e os rendimentos dos títulos do tesouro americano (Treasuries) avançaram, já precipitando uma recessão à frente.

Hoje temos como indicador econômico outro dado de inflação, dessa vez será o PPI – índice de preços ao produtor nos EUA. O consenso Refinitiv mostra deflação de 0,1% em agosto ante julho e alta de 8,8% na comparação com 2021.

5– Fonte: CNBC 14/set/2022

Índices Futuros

	Dow Jones	31.312	0,32%
	S&P 500	3.967	0,42%
	Nasdaq	12.174	0,48%
	Russell 2000	1.843	0,31%

Fonte: Bloomberg, 14/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

A negociação de futuros é especulativa, alavancada e envolve riscos substanciais.

Mercado Ásia e Europa

	Nikkei	27.715	0,29%
	Hang Seng	18.827	-0,17%
	Shenzhen	4.116	0,39%
	Euro Stoxx 50	33.568	-0,50%
	DAX	13.116	-0,54%

Fonte: Bloomberg, 14/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda Econômica

12/setembro

	Festival da Lua	dia todo
--	-----------------	----------

13/setembro

	IPC (Mensal)	09h30
--	--------------	-------

14/setembro

	Vendas no Varejo (Mensal)	09h00
	IPP (Mensal)	09h30

15/setembro

	Vendas no Varejo (Mensal)	09h30
	Índice de Atividade Industrial (Fed Filadelfia)	09h30
	Produção Industrial (Anual)	23h00

16/setembro

	Úpula da Zona do Euro	07h00
--	-----------------------	-------

Fonte: Investing, 11/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda de Resultados

Empresa	Mkt Cap (US\$ bi)	Período
12/setembro		
Oracle (ORCL)	202,3	tarde
Aspen (AZPN)	14,7	-
15/setembro		
Adobe (ADBE)	184,8	tarde

Fonte: Bloomberg, 05/set/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Fontes:

- 1) <https://br.investing.com/news/stock-market-news/bolsas-de-ny-fecham-nas-maiores-quedas-desde-junho-de-2020-apos-cpi-dos-eua-1036055>
- 2) <https://www.cnbc.com/2022/09/13/stocks-making-the-biggest-moves-premarket-rent-the-runway-oracle-wolfspeed-and-more-.html>
- 3) <https://www.cnbc.com/2022/09/12/oracle-reports-18percent-revenue-growth-after-cerner-deal-closes.html>
- 4) <https://www.cnbc.com/2022/09/13/starbucks-projects-long-term-earnings-revenue-growth-in-double-digits-as-it-implements-new-strategy.html>
- 5) <https://www.cnbc.com/2022/09/13/stock-market-futures-open-to-close-news.html>

Disclaimers:

*O risco subjacente proeminente de usar criptomoedas como meio de troca é que ela não é autorizada ou regulamentada por qualquer banco central. Os emissores de criptomoedas não estão registrados na SEC, e o mercado criptomoedas está atualmente não regulamentado. Criptomoedas são um investimento muito especulativo e envolve um alto grau de risco. Os investidores devem ter a capacidade financeira, sofisticação/experiência e disposição para suportar os riscos de um investimento, e uma perda total potencial de seu investimento.

**O Índice S&P 500 é composto por 500 ações escolhidas para o tamanho do mercado, liquidez e representação do grupo da indústria. Trata-se de um índice ponderado de valor de mercado (preço das ações vezes o número de ações em circulação), com o peso de cada ação no Índice proporcional ao seu valor de mercado. É calculado pela Standard & Poor's Corporation, e reflete o reinvestimento de todos os dividendos e ganhos de capital. Tenha em mente que as pessoas físicas não podem investir diretamente em qualquer índice, e o desempenho do índice não inclui custos de transação ou outras taxas, o que afetará o desempenho real do investimento. Os resultados individuais do investidor variam.

***Investir em commodities é geralmente considerado especulativo devido ao potencial significativo de perda de investimentos. Seus mercados provavelmente serão voláteis e pode haver flutuações acentuadas de preços mesmo durante períodos em que os preços em geral estão subindo.

A Avenue Securities LLC é membro da FINRA e da SIPC. Ela fornece seus serviços exclusivamente nos Estados Unidos.

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. Os produtos oferecidos pela Avenue Securities LLC, incluindo sem limitação os valores mobiliários são: Sem seguro FDIC · Sem garantia bancária · Pode perder valor.