

Como foi o último pregão...

Os mercados de ações americanos caíram nesta quarta-feira, depois que o presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, disse que a inflação ainda estava muito alta e indicou que o banco central tem mais altas de juros pela frente.










O Dow Jones Industrial Average caiu 505,44 pontos, ou 1,55%, para 32.147,76. O S&P 500 caiu 2,5% para fechar em 3.759,69, enquanto o Nasdaq Composite despencou 3,36% para terminar em 10.524,80.

O Fed implementou outro aumento de 0,75 ponto percentual na taxa de juros na tarde de quarta-feira, e Powell disse em entrevista coletiva que sua luta contra a inflação está longe de terminar.

As ações de consumo discricionário e de tecnologia da informação estavam entre os piores desempenhos do dia. Ambos os setores do S&P 500 caíram mais de 3%. Amazon, Netflix e Meta Platforms caíram quase 5% cada. Tesla e Salesforce caíram 5,6% e 6,1%, respectivamente.

A decisão da taxa do Fed veio após a divulgação de fortes dados de empregos, com dados de folhas de pagamento privadas melhores do que o esperado para outubro, pintando um mercado de trabalho resiliente. O relatório JOLTS na terça-feira também transmitiu um mercado de trabalho apertado, apesar do clipe de aperto agressivo do Fed.


Índices de Bolsa

AMÉRICA DO NORTE			EUROPA		
 S&P 500	3.760	-2,50%	 Euro Stoxx 50	3.584	-1,00%
 Dow Jones	32.148	-1,50%	 FTSE 100	7.105	-0,50%
 NASDAQ	10.525	-3,40%	 DAX	13.144	-0,90%
 Russell 2000	1.789	-3,40%	 CAC 40	6.218	-0,90%
 TSX	19.277	-1,20%	 IBEX 35	7.855	-1,40%
 BMV IPC	50.865	1,90%	 FTSE MIB	22.632	-0,70%
AMÉRICA DO SUL			ÁSIA/PACÍFICO		
 Ibovespa	116.929	0,80%	 Nikkei	27.663	-0,10%
 Small Caps	2.361	1,20%	 Hang Seng	15.339	-3,10%
 Merval	149.309	-2,40%	 Shenzhen	3.648	-0,80%
 IPSA	5.195	0,00%	 ASX 200	6.858	-1,80%

Câmbio

 Dólar	5,15	-0,60%
 Euro	5,40	2,50%
 Libra Esterlina	5,80	2,10%
 Peso Argentino	0,03	-2,30%
 Dólar Austr.	3,21	-0,55%
 Yene	0,03	-0,23%

Criptoativos

 Bitcoin (BTC)	\$20.315.34	0,95%
 Ether (ETH)	\$1.547.37	1,74%
 Binance Coin (BNB)	\$335.26	3,97%
 Solana (SOL)	\$0.396	0,90%
 Cardano (ADA)	\$0.1316	5,58%
 Ripple (XRP)	\$0.4566	0,78%

Fonte: Bloomberg, 03/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Setores US

Tecnologia	-3,5%	Materiais Básicos	-2,6%
Financeiro	-1,3%	Utilidades	-1,0%
Energia/Petróleo	-2,3%	Consumo Cíclico	-3,8%
Industrial	-1,8%	Mercado Imobiliário	-2,6%
Consumo Não Cíclico	-1,7%	Saúde	-1,7%

Commodities

ENERGIA		AGRO	
Petróleo WTI	-1,7%	Boi Gordo	-0,4%
Gás Natural	-3,4%	Café	4,0%
		Milho	-0,8%
METAIS		Algodão	0,2%
Ouro	-0,5%	Soja	-0,9%
Prata	-0,4%	Açúcar	-0,3%
Minério de Ferro	0,6%		
Cobre	-0,3%		

Fonte: Bloomberg, 03/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Maiores Altas

4,2%	MTCH	Match Group Inc
4,1%	CRL	Charles River Laboratories
3,1%	DD	Dupont De Nemours Inc
2,8%	BA	Boeing Co/The
2,3%	CVS	Cvs Health Corp

Maiores Quedas

-12,8%	DVN	Devon Energy Corp
-10,9%	EXR	Extra Space Storage Inc
-10,4%	TRMB	Trimble Inc
-9,9%	CHRW	C.H. Robinson Worldwide Inc
-9,1%	XRAY	Dentsply Sirona Inc

Fonte: Bloomberg, 03/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Notícias Corporativas

Avenue Intelligence – CVS Health Corp (CVS) – 3T22

A CVS Health Corp [divulgou](#) nesta quarta-feira (02/11/2022) antes da abertura do mercado os seus resultados operacionais referentes ao 3º trimestre de 2022 e vieram acima das estimativas, apresentando um crescimento acima de 10% ao ano mesmo em um cenário econômico adverso.

Receitas: US\$ 81,16 bilhões vs US\$ 76,75 bilhões esperado pelos analistas.

Lucro por Ação: US\$ 2,09 vs US\$ 1,99 estimados.

Entre os destaques, o segmento de Benefícios de Assistência à Saúde da CVS cresceu quase 10% em relação ao mesmo trimestre do ano passado, impulsionado em parte pelo aumento de suas associações médicas a partir de 2021. A receita de serviços de farmácia aumentou mais de 10% em relação ao período do ano passado, mesmo com o declínio nas vacinações contra a Covid. O segmento de varejo e cuidados de longo prazo viu a receita aumentar quase 7%, mas seu lucro diminuiu devido em grande parte a um declínio na demanda por testes e vacinas Covid.

A CVS abrange uma grande variedade de serviços de saúde, incluindo a venda de medicamentos prescritos e de venda livre, os serviços de atendimento ao paciente MinuteClinic e o gerente de benefícios farmacêuticos, CVS Caremark. A varejista sinalizou um foco renovado em assistência médica neste trimestre, anunciando a compra da Signify, uma empresa de assistência médica domiciliar, por US\$ 8 bilhões em setembro. O movimento é similar ao que o mercado está fazendo e reflete as expansões da própria Amazon e Walgreens em serviços de saúde.

A CVS possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 128 bilhões, P/E (price/earnings) de 15x, beta de 0,67, dividend yield de 2,26% e no ano as suas ações caem 5,81%.

Avenue Intelligence – Ferrari (RACE) – 3T22

A Ferrari [divulgou](#) nesta quarta-feira (02/11/2022) antes da abertura do mercado os seus resultados operacionais referentes ao 3º trimestre de 2022 e vieram acima das estimativas, depois que as remessas, a receita e o lucro por ação aumentaram em porcentagens de dois dígitos

Receitas: € 1,25 bilhões vs € 1,16 bilhões esperado pelos analistas.

Lucro por Ação: €\$ 1,23 vs €\$ 1,18 estimados.

Entre os destaques, a famosa e famosa empresa de carros de luxo elevou novamente sua orientação de vendas para o ano inteiro. Entretanto, a margem de lucro da Ferrari caiu, pois vendeu um mix de veículos menos lucrativo durante o período. Segundo o CEO Benedetto Vigna em comunicado. “Hoje, continuamos a gerenciar uma carteira de pedidos excepcional: com exceção de alguns modelos, toda a nossa linha está esgotada”.

Avenue Intelligence – Ferrari (RACE) – 3T22

A Ferrari embarcou 3.188 veículos no terceiro trimestre, um aumento de 16% em relação ao ano anterior. O aumento nas entregas foi impulsionado pelo aumento na produção do carro esportivo híbrido 296 GTB de seis cilindros, disse a Ferrari. Mas esses ganhos foram parcialmente compensados por embarques mais baixos do híbrido SF90 de oito cilindros com preço mais alto. O pipeline de novos modelos da Ferrari permanece robusto. A empresa apresentou seu primeiro SUV, o Purosangue, em setembro. As entregas começarão em meados de 2023. Uma versão de teto aberto do carro esportivo 296, chamada 296 GTS, também deve começar a ser vendida no primeiro semestre do próximo ano.

A Ferrari não foi afetada pelos problemas globais da cadeia de suprimentos que prejudicaram a produção das grandes montadoras, já que seus volumes totais de produção são pequenos. Enquanto isso, a demanda permaneceu forte. Os clientes ricos da empresa são menos afetados pelas preocupações econômicas de curto prazo que podem estar levando os consumidores convencionais a cortar gastos.

A RACE possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 36 bilhões, P/E (price/earnings) de 37,52, dividend yield de 0,74% e no ano as suas ações caem 25,72%.

“Decisão do FED”

O Federal Reserve [realizou](#) no início de novembro o quarto aumento consecutivo da taxa de juros americana, em 75 pontos base, e sinalizou uma possível mudança na forma como abordará a política monetária para reduzir a inflação.

Em um movimento que os mercados esperavam há semanas, o banco central americano elevou sua taxa de empréstimo de curto prazo em 0,75 ponto percentual para uma meta de 3,75% a 4%, o nível mais alto desde janeiro de 2008. O movimento continuou o ritmo mais agressivo de aperto da política monetária desde o início dos anos 1980, a última vez que a inflação atingiu este patamar atual.

Além de antecipar o aumento da taxa, os investidores também estavam procurando por uma linguagem que indicasse que esse poderia ser o último movimento de 0,75. Especificamente, algumas autoridades do Fed nas últimas semanas falaram de uma “redução” na política que poderia ter um aumento de meio ponto (0,5%) na reunião de dezembro e depois alguns aumentos menores em 2023. Essa linguagem de meio ponto percentual não ficou explícita na declaração pós-reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC), embora houvesse uma mudança que poderia apontar para um ajuste na política. O comunicado reiterou que as mudanças de política “levará em conta o aperto cumulativo da política monetária, os defasamentos com que a política monetária afeta a atividade econômica e a inflação e a evolução econômica e financeira”. Esta defasagem de política monetária indicaria que o aumento do juro realizado no passado talvez demorem um tempo mais para surtir efeito e, ao invés da autoridade continuar aumentando ainda mais, o FOMC talvez prefira reduzir o ritmo e esperar para analisar se a política econômica irá surgir efeito.

Junto com o ajuste, o FOMC ressaltou os principais pontos econômicos e categorizou o crescimento nos gastos e na produção como “modesto”, além do que observou que “os ganhos de emprego foram robustos nos últimos meses” enquanto a inflação permanece “elevada”. A declaração também reiterou a linguagem de que o comitê está “altamente atento aos riscos de inflação”. O aumento da taxa ocorre quando as recentes leituras de inflação mostram que os preços permanecem estáveis, mas perto das máximas de 40 anos. Um mercado de trabalho historicamente apertado, no qual há quase duas vagas para cada trabalhador desempregado (1,9 segundo JOLTS) e aumentando os salários, uma tendência que o Fed está tentando impedir à medida que aperta mais os juros

Já a medida de inflação preferida do Fed mostrou que o custo de vida subiu 6,2% em setembro em relação ao ano anterior – 5,1%, mesmo excluindo os custos com alimentos e energia. O PIB caiu no primeiro e no segundo trimestres, atendendo a uma definição comum de recessão, se recuperou para 2,6% no terceiro trimestre, em grande parte devido a um aumento nas exportações. Ao mesmo tempo, os preços das moradias caíram à medida que as taxas de hipotecas de 30 anos subiram mais de 7% nos últimos dias.





O que você precisa saber antes da abertura

Os futuros de ações caem nesta quinta-feira, depois que o Federal Reserve divulgou outro aumento da taxa de juros e sinalizou que nenhum pivô ou corte de taxa está chegando tão cedo. Os mercados provavelmente continuarão oscilando até que fique claro que a inflação esfriou e que o Fed parou de subir as taxas. Quaisquer dados que mostrem que a economia dos EUA não está desacelerando à medida que o banco central aperta a política provavelmente pesará sobre as ações.

O próximo relatório econômico importante é a folha de pagamento não-agrícola de outubro, prevista para ser divulgada na sexta-feira. Já na temporada de balanços temos como destaque Toyota, Paypal e Starbucks apresentando os seus resultados.

5 - Fonte: CNBC 03/nov/2022




Índices Futuros

	Dow Jones	32.151	0,01%
	S&P 500	3.756	-0,10%
	Nasdaq	10.886	-0,19%
	Russell 2000	1.786	-0,58%

Fonte: Bloomberg, 03/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

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

Mercado Ásia e Europa

	Nikkei	27.358	0,14%
	Hang Seng	15.322	-3,21%
	Shenzhen	3.684	1,54%
	Stoxx50	3.594	-0,72%
	DAX	13.200	-0,58%

Fonte: Bloomberg, 03/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda Econômica

31/outubro

	IPC (Mensal)	07h00
---	--------------	-------


01/novembro

	PMI Industrial ISM (Out)	11h00
---	--------------------------	-------

02/novembro

	Declaração do FOMC	15h00
---	--------------------	-------

03/novembro

	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	09h30
---	--	-------

04/novembro

	Payroll	09h30
	Núcleo do Índice de Preços PCE (Mensal) (Set)	07h00

Fonte: Investing, 31/out/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda de Resultados

Empresa	Mkt Cap (US\$ bi)	Período
---------	-------------------	---------

31/outubro

Stryker Corporation	86	noite
Aflac Incorporated	39	noite
Williams Companies, Inc. (The)	39	noite

01/novembro

Eli Lilly and Company	338	manhã
Pfizer, Inc.	256	manhã
BP p.l.c.	101	manhã

02/novembro

QUALCOMM Incorporated	240	noite
CVS Health Corporation	121	manhã
Estee Lauder	72	manhã

03/novembro

Toyota Motor Corp Ltd Ord	188	noite
PayPal Holdings, Inc.	102	noite
Starbucks Corporation	98	noite

04/novembro

Berkshire Hathaway Inc.	635	noite
Enbridge Inc	78	manhã
Duke Energy Corporation	69	manhã

Fonte: Bloomberg, 31/out/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

FONTES

- 1) <https://www.cnbc.com/2022/11/01/stock-market-futures-open-to-close-news.html>
- 2) <https://www.cnbc.com/2022/11/02/fed-hikes-by-another-three-quarters-of-a-point-taking-rates-to-the-highest-level-since-january-2008.html>
- 3) <https://www.cnbc.com/2022/11/02/cvs-health-reports-q3-earnings.html>
- 4) <https://www.cnbc.com/2022/11/02/ferrari-race-q3-2022-earnings-beat-estimates-automaker-raises-guidance.html>
- 5) <https://www.cnbc.com/2022/11/02/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.