

Como foi o último pregão...

As ações americanas registraram sua maior alta desde 2020, depois que a leitura de outubro dos preços ao consumidor (CPI) aumentou as esperanças dos investidores de que a inflação atingiu o pico.

O Dow Jones Industrial saltou 1.201,43 pontos, ou 3,7%, para 33.715,37, em seu maior ganho em um dia desde que as ações estavam emergindo da pandemia. O S&P 500 saltou 5,54%, para 3.956,37, em seu maior rali desde abril de 2020. O Nasdaq subiu 7,35%, o melhor desde março de 2020, em 11.114,15.

O índice de preços ao consumidor de outubro subiu apenas 0,4% no mês e 7,7% em relação ao ano anterior. Mais abaixo vamos comentar sobre ele.

Os rendimentos do Tesouro caíram após o relatório do CPI, com o rendimento do Tesouro de 10 anos caindo cerca de 30 pontos-base, para 3,81%, com os investidores apostando que o Federal Reserve desaceleraria sua campanha agressiva de aperto que pesou nos mercados durante todo o ano. O rendimento do Tesouro de 2 anos caiu cerca de 30 pontos base para 4,32% (1 ponto base equivale a 0,01%). O dólar americano.

Já o dólar, outro ponto de pressão recente para o mercado de ações, caiu para seu pior dia desde 2009 contra uma cesta de outras moedas.

Índices de Bolsa

AMÉRICA DO NORTE			EUROPA		
	S&P 500	3.956 5,50%		Euro Stoxx 50	3.872 0,70%
	Dow Jones	33.715 3,70%		FTSE 100	7.355 -0,30%
	NASDAQ	11.114 7,40%		DAX	14.220 0,50%
	Russell 2000	1.868 6,10%		CAC 40	6.605 0,70%
	TSX	19.990 3,30%		IBEX 35	8.131 0,00%
	BMV IPC	51.032 1,00%		FTSE MIB	24.558 0,70%
AMÉRICA DO SUL			ÁSIA/PACÍFICO		
	Ibovespa	109.776 -3,30%		Nikkei	28.264 3,00%
	Small Caps	2.140 -6,10%		Hang Seng	17.326 7,70%
	Merval	144.879 1,20%		Shenzhen	3.788 2,80%
	IPSA	5.340 -0,20%		ASX 200	7.158 2,80%

Câmbio

	Dólar	5,38 3,40%
	Euro	5,40 2,50%
	Libra Esterlina	6,28 2,10%
	Peso Argentino	0,03 -2,30%
	Dólar Austr.	3,21 -0,55%
	Yene	0,04 -0,23%

Criptoativos

	Bitcoin (BTC)	\$17.370.78	4,16%
	Ether (ETH)	\$1.277.03	6,67%
	Binance Coin (BNB)	\$295.59	6,34%
	Solana (SOL)	\$0.08754	4,43%
	Cardano (ADA)	\$0.3617	2,55%
	Ripple (XRP)	\$1.00	0,04%

Fonte: Bloomberg, 11/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Setores US

Tecnologia	8,3%	Materiais Básicos	5,6%
Financeiro	5,1%	Utilidades	4,8%
Energia/Petróleo	2,2%	Consumo Cíclico	7,7%
Industrial	4,2%	Mercado Imobiliário	7,7%
Consumo Não Cíclico	2,5%	Saúde	2,6%

Commodities

ENERGIA	AGRO
Petróleo WTI	Boi Gordo
Gás Natural	Café
	Milho
	Algodão
METAIS	
Ouro	Soja
Prata	Açúcar
Minério de Ferro	
Cobre	

Fonte: Bloomberg, 11/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Maiores Altas

17,9%	IVZ	Invesco Ltd
17,8%	CZR	Caesars Entertainment Inc
16,1%	ETSY	Etsy Inc
14,7%	MHK	Mohawk Industries Inc
14,6%	ADSK	Autodesk Inc

Maiores Quedas

-4,1%	MCK	Mckesson Corp
-2,8%	CAH	Cardinal Health Inc
-2,2%	MO	Altria Group Inc
-1,9%	CBOE	Cboe Global Markets Inc
-1,7%	ABC	Amerisourcebergen Corp

Fonte: Bloomberg, 11/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Notícias Corporativas

AveNow – Inflação nos Estados Unidos

Em um dia de alívio para os mercados, o grande destaque do dia foi que o principal índice inflacionário dos EUA, o CPI (consumer price index), evidência que embora a inflação no país permaneça elevada, ela começa a demonstrar sinais claro de redução. A desaceleração nos preços dos alimentos, bem como a queda nos preços de carros usados, vestuário e serviços médicos ajudaram a manter a inflação abaixo das expectativas, apesar da recuperação dos preços da energia/petróleo após três meses de queda.

Analisando os números, o índice CPI subiu 0,4% em outubro, abaixo das expectativas de 0,6%, enquanto a inflação americana diminuiu 0,5ppts para 7,7% a/a – agora 1,4ppts abaixo do pico de junho. Outro ponto relevante é que o núcleo do CPI subiu 0,3%, algo mais suave do que o esperado, abaixo do aumento médio mensal de 0,5% no acumulado do ano. Como resultado, o núcleo da inflação do IPC recuou 0,3 ppt para 6,3% a/a. Isso é reconfortante para os investidores, pois a queda acentuada do mercado imobiliário e a redução da demanda por serviços preocupava os agentes financeiro. O mercado pensava que os EUA poderiam entrar em uma recessão aguda casos os juros continuassem subindo no ritmo que está atualmente por um longo tempo.

Com a redução das pressões inflacionárias nos próximos 6 a 9 meses, devido a defasagem que o aperto monetário, talvez a alta de juros não precise ser tão aguda quanto o FED (Federal Reserve) estava esperando. Obviamente que o nível ainda permanece elevado para o mercado americano e devemos ter as festas de final de ano fazendo pressão ainda sobre o consumo, contudo, o último CPI mostrou ao mercado que podemos ter atingido o pico inflacionário, e agora a preocupação seja apenas qual será o novo normal de inflação nos EUA

Demissões em Larga Escala

Dezenas de milhares de trabalhadores de tecnologia foram demitidos em poucos dias, já que gigantes da tecnologia, incluindo Meta, Twitter, Salesforce e outros, perderam o número de funcionários na reta final do ano. Pelo menos 20.300 trabalhadores de tecnologia dos EUA foram demitidos de seus empregos em novembro e mais de 100.000 desde o início do ano, de acordo com o Layoffs.fyi, que rastreia demissões no campo.

Os trabalhadores de tecnologia relataram grandes quedas na confiança em sua segurança de emprego durante o verão, à medida que notícias de demissões, congelamento de contratações e ofertas rescindidas prejudicaram o que até agora tem sido uma recuperação da pandemia de Covid impulsionada pelos trabalhadores.

Os números de demissões, mesmo na casa dos milhares, “não são surpreendentes”, considerando como o aumento das taxas de juros pelo Fed tornou mais difícil para as empresas tomarem empréstimos, fez com que os preços das ações caíssem e tornou os produtos dos EUA muito caros para os mercados estrangeiros. Os trabalhadores provavelmente terão que aceitar ofertas menos atraentes do que as encontradas no coração do setor de tecnologia, mas continuarão sendo empregos relativamente bem pagos, com perspectivas atraentes de crescimento na carreira, enorme flexibilidade e autonomia.

Um pensamento final, é como o tumulto no setor de tecnologia pode motivar algumas pessoas a iniciar suas próprias empresas. Muitas das melhores empresas de tecnologia de renome de hoje começaram à sombra da Grande Recessão, como Airbnb, Uber e Dropbox. Este obviamente não é o melhor ambiente de financiamento para iniciar uma empresa, mas ainda podemos ver algumas pessoas se tornando empreendedoras por necessidade.

O que você precisa saber antes da abertura

Os futuros de ações nos EUA sobem nesta sexta-feira novamente, depois que a China disse que aliviaria algumas medidas de Covid, além do otimismo de dados de inflação melhores do que o temido, que alimentaram um amplo rali do mercado na quinta-feira.

Todos os índices estão no ritmo de uma semana vencedora. O Dow subiu 4% semanalmente, enquanto o S&P e o Nasdaq estão no ritmo de aumentos de 4,9% e 6,1%, respectivamente. As três medidas também estão a caminho de um mês positivo.

Os investidores hoje irão aguardar os dados preliminares do sentimento do consumidor da Universidade de Michigan, que devem ser divulgados às 10:00 ET e sem dados de balanços das companhias.

3- Fonte: CNBC 11/nov/2022

Índices Futuros

	Dow Jones	33.873	0,47%
	S&P 500	3.975	0,48%
	Nasdaq	11.694	0,76%
	Russell 2000	1.877	0,53%

Fonte: Bloomberg, 11/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

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

Mercado Ásia e Europa

	Nikkei	28.148	-0,43%
	Hang Seng	17.479	3,81%
	Shenzhen	3.697	-0,60%
	Stoxx50	3.874	0,52%
	DAX	14.245	0,49%

Fonte: Bloomberg, 11/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda Econômica

08/novembro

	IPC (Mensal) (Out)	22h30
---	--------------------	-------

10/novembro

	IPCA (Anual) (Out)	11h30
	IPC-núcleo (Anual) (Out)	10h30

11/novembro

	PIB (Anual) (Q3)	04h00
---	------------------	-------

Fonte: Investing. 07/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda de Resultados

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

07/novembro

Activision Blizzard, Inc	56	noite
BioNTech SE	35	manhã
Diamondback Energy, Inc.	28	noite

08/novembro

Walt Disney Company	180	noite
Occidental Petroleum Corp	67	noite
Constellation Energy Corp	30	manhã

09/novembro

Coupang, Inc.	29	noite
Rivian Automotive, Inc.	28	noite
D.R. Horton, Inc.	26	manhã

10/novembro

Astrazeneca PLC	185	noite
Brookfield Asset Manag	63	noite
Becton, Dickinson and Comp.	63	noite

Fonte: Bloomberg, 07/nov/2022 | Elaboração: Avenue Intelligence

FONTES

- 1) <https://www.cnbc.com/2022/11/09/stock-market-futures-open-to-close-news.html>
- 2) https://www.statista.com/chart/18344/year-over-year-change-of-the-consumer-price-index-for-all-urban-consumers/?utm_source=Statista+Newsletters&utm_campaign=a93d0a8134-All_InfographTicker_daily_COM_AM_KW45_2022_Th&utm_medium=email&utm_term=0_662f7ed75e-a93d0a8134-344714274
- 3) <https://www.cnbc.com/2022/11/10/heres-the-inflation-breakdown-for-october-2022-in-one-chart.html>
- 4) <https://twitter.com/GregDaco/status/1590724559300624384>
- 5) <https://www.cnbc.com/2022/11/10/meta-twitter-salesforce-tech-layoffs-impact-on-the-economy.html?&qsearchterm=biggest%20moves>
- 6) <https://www.cnbc.com/2022/11/10/stock-market-futures-open-to-close-news.html>

(Alguns trechos dos textos desse documento são tradução livre das fontes citadas acima)

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.