

Como foi o último pregão...

O mercado de ações americano fechou em alta nessa última terça-feira, com resultados corporativos fortes e dados encorajadores da inflação, levando o S&P 500 a seu melhor janeiro desde 2019.













O Dow Jones subiu 1,09%, em 34.086,04. O S&P 500 subiu 1,46%, fechando em 4.076,60 pontos. O Nasdaq subiu 1,67%, em 11.584,55 pontos, marcando seu melhor janeiro desde 2001.









Os investidores avaliaram como algumas das maiores empresas estão se saindo em seus balanços, aos temores de desaceleração dos gastos dos consumidores.

Os investidores receberam na terça-feira notícias otimistas em relação a inflação antes da última decisão do Federal Reserve sobre as taxas de juros. O índice de custo do emprego, que é uma medida importante dos salários observados pelo Fed, mostrou que a remuneração aumentou 1% no quarto trimestre - ficando abaixo da estimativa de 1,1% dos analistas. O mercado espera amplamente um aumento de 0,25% nas taxas de juros pelo Fed, mas também que o abrandamento da inflação faça com que o presidente do Fed Jerome Powell sinalize uma pausa no aperto em um futuro próximo.

Um janeiro positivo pode ser um bom sinal para o mercado. Das cinco vezes em que o S&P ganhou mais de 5% em janeiro após um ano negativo, o índice de referência subiu 30% no ano em média.

Índices de Bolsa

AMÉRICA DO NORTE			EUROPA		
 S&P 500	4.077	1,5%	 Euro Stoxx 50	4.167	0,1%
 Dow Jones	34.086	1,1%	 FTSE 100	7.779	0,1%
 NASDAQ	11.585	1,7%	 DAX	15.115	-0,1%
 Russell 2000	1.932	2,5%	 CAC 40	7.078	-0,1%
 TSX	20.767	0,9%	 IBEX 35	9.086	0,6%
 BMV IPC	54.564	0,1%	 FTSE MIB	26.724	0,5%

AMÉRICA DO SUL			ÁSIA/PACÍFICO		
 Ibovespa	113.431	1,0%	 Nikkei	27.347	0,1%
 Small Caps	2.068	1,7%	 Hang Seng	22.072	1,1%
 Merval	253.549	3,1%	 Shenzhen	4.196	0,9%
 IPSA	5.322	0,0%	 ASX 200	7.502	0,3%

Câmbio

 Dólar	5,08	-0,9%
 Euro	5,52	-0,7%
 Libra Esterlina	6,26	0,0%
 Peso Argentino	0,03	-0,7%
 Dólar Australiano	3,59	0,3%
 Yene	0,04	0,2%

Criptoativos

 Bitcoin (BTC)	\$23.014.51	0,7%
 Ethereum (ETH)	\$1.575.33	0,5%
 Tether (USDT)	\$1.00	0,0%
 BNB (BNB)	\$307.16	0,6%
 USD Coin (SDC)	\$0.9999	0,0%
 XRP6XRP (XRP)	\$0.4029	0,8%

Fonte: Bloomberg, 01/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Setores US

Tecnologia	1,4%	Materiais Básicos	2,2%
Financeiro	1,3%	Utilidades	0,7%
Energia/Petróleo	0,9%	Consumo Cíclico	2,2%
Industrial	1,7%	Mercado Imobiliário	1,9%
Consumo Não Cíclico	1,1%	Saúde	1,3%

Commodities

ENERGIA	AGRO	
Petróleo WTI	Boi Gordo	-0,2%
Gás Natural	Café	0,6%
	Milho	-0,6%
	Algodão	0,5%
<u>METAIS</u>	Soja	-0,2%
Ouro	Açúcar	-0,6%
Prata		
Minério de Ferro		
Cobre		

Fonte: Bloomberg, 01/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Maiores Altas

13,7%	AOS	Smith (A.O.) Corp
10,7%	IP	International Paper Co
9,4%	PHM	Pultegroup Inc
9,2%	PNR	Pentair Plc
8,3%	GM	General Motors Co

Maiores Quedas

-5,8%	PSX	Phillips 66
-4,9%	GLW	Corning Inc
-3,5%	CAT	Caterpillar Inc
-2,7%	MRNA	Moderna Inc
-2,3%	MU	Micron Technology Inc

Fonte: Bloomberg, 01/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Notícias Corporativas

Exxon (XOM) – Resultado 4T22

A Exxon reportou nessa terça-feira (31/01/2023), antes da abertura do mercado, os seus resultados do 4T22 com números que superaram as estimativas e a empresa reportando o maior lucro anual da sua história.

Números Gerais:

- Receitas: US\$95,43 bilhões vs. US\$ 90,21 bilhões esperado pelos analistas.
- Lucro por Ação: US\$3,40 ajustado vs. US\$3,28 estimado.

A Exxon postou um lucro de US\$ 56 bilhões em 2022, número superior ao recorde anterior de US\$ 45,2 bilhões alcançados em 2008 quando o barril de petróleo alcançou US\$ 142/barril – número esse 30% maior que a média do preço de barril em 2022. Esse lucro maior evidencia a evolução tecnológica que o setor passou nos últimos anos, além da capacidade da empresa em cortar custos, especialmente durante a pandemia em 2020. Com isso o fluxo de caixa operacional de US\$ 76,8 bilhões. No 4T22 a Exxon registrou lucro de US\$ 14 bilhões, 60% superior ao 4T21, mas 25% abaixo do 3T22, à medida que os preços do petróleo diminuíram e algumas operações sofreram com interrupções relacionadas ao clima frio.

Olhando a frente, Kathy Mikells, CFO da empresa, disse esperar que os preços de petróleo permaneçam "voláteis" com "preocupações com a recessão" pairando sobre o mercado, mas que a abertura da China pode "dar um pouco de ânimo" aos mercados de petróleo – fonte.

Diferentemente da Chevron, a Exxon elevou o montante em investimentos em prospecção e maior produção (+37% na comparação anual) e também manteve o valor do seu dividendo inalterado (a Chevron aumentou seus dividendos) – empresa anunciou o pagamento de US\$ 0,91/ação referente a esse resultado; por outro lado, assim como a Chevron a empresa expandiu seu programa de recompra de ações, agora para US\$ 35 bilhões para 2023-24 (fonte).

A Exxon possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 460 bilhões, P/E (price/earnings) de 9,15, dividend yield de 3,24% e no ano as suas ações estão praticamente estáveis

Pfizer (PFE) – Resultado 4T22

A Pfizer reportou nessa terça-feira (31/01/2023), antes da abertura do mercado, os seus resultados do 4T22 com números que vieram em linha com expectativas em termos de receitas, mas que bateram estimativas de lucros.

Números Gerais:

- Receitas: US\$24,3 bilhões vs. US\$ 24,28 bilhões esperado pelos analistas.
- Lucro por Ação: US\$1,14 ajustado vs. US\$1,05 estimado.

Notícias Corporativas

2022 foi um ano histórico para empresa, a qual alcançou a maior receita da sua história (US\$ 100,3 bilhões), 23% superior a 2021, ajudada principalmente pelas vendas da sua vacina contra a COVID. Semelhantemente, seu lucro por ação também foi recorde, apresentando forte crescimento de 42% na comparação anual.

No entanto, olhando a frente a empresa forneceu um guidance mais conservador, mostrando expectativa de redução de receitas. Para 2023 a empresa estima queda de 33% de receitas, para um range entre US\$ 67 bilhões e US\$ 71 bilhões – principal driver dessa queda se refere a expectativa de redução de 64% nas vendas da sua vacina contra COVID. A empresa foi ainda mais conservadora em suas estimativas de lucros, informando que espera um lucro por ação 50% inferior a 2022, ficando entre US\$3,25 a \$3,45 por ação - [fonte](#).

Ainda para 2023 o CEO, Dr. Albert Bourla, espera que a empresa estabeleça novos recordes, mas dessa vez no potencialmente maior número de lançamentos de novos produtos e indicações em 1 ano, sendo esse um driver importante para empresa nos próximos anos - [fonte](#).

A Pfizer possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 245 bilhões, P/E (price/earnings) de 8,30, dividend yield de 3,75% e no ano as suas ações caem 15%.

McDonald's Corp (MCD) – Resultado 4T22

A gigante rede de fast-food McDonald's [reportou](#) nessa terça-feira (31/01/2023), antes da abertura do mercado, os seus resultados do 4T22, o qual superaram as expectativas dos analistas, mas ainda assim não animou tanto os investidores.

Números Gerais:

- Receitas: US\$ 5,93 bilhões (-1,2% a/a) vs. US\$ 5,85 bilhões esperado pelos analistas.

- Lucro por Ação: US\$ 2,59 vs. US\$ 2,46 estimado.

- O MCD possui um valor de mercado de aproximadamente US\$ 205 bilhões, P/E (price/earnings) de 33,60, dividend yield de 2,28% e no ano as suas ações caem sobem 0,81%.

Entre os [destaques](#), as vendas comparáveis globais aumentaram 12,6% para a gigante dos restaurantes contra +8,0% de consenso. As vendas nos EUA aumentaram 10,3% contra +7,8% de consenso e se beneficiaram dos aumentos de preços no menu e aumento dos fluxos de clientes. Já os segmentos internacionais registraram um aumento de 12,6% no trimestre e o segmento de licenciados registrou um aumento de 16,5% nas vendas. O trimestre positivo do McDonald's refletiu fortes vendas comparáveis em todo o segmento, lideradas pelo Japão e Brasil, parcialmente compensadas por vendas negativas na China devido às contínuas restrições governamentais relacionadas ao COVID-19. Olhando para o futuro, o McDonald's (MCD) espera adicionar 1,5 mil restaurantes líquidos em 2023.

O que você precisa saber antes da abertura

Os índices futuros dos EUA operam mistos nesta manhã de quarta-feira, com os investidores aguardando a reunião do Federal Reserve que decidirá sobre a taxa de juros americana.





O Fed anunciará hoje quanto aumentará nas taxas de juros em seu mais recente esforço para domar a alta inflação. Os mercados esperam um aumento de 25 pontos base, ou 0,25 ponto percentual.

Ainda assim, os investidores podem estar se antecipando ao esperar um tom mais dovish do Fed, ou procurando sinais de que uma pausa nas altas ou mesmo um pivô está chegando. O anúncio do Fed será seguido por comentários do presidente Jerome Powell.

A temporada de ganhos também continua. Peloton e Meta Platforms estão programados para relatar resultados trimestrais na quarta-feira.

3 - Fonte: CNBC 01/fev/2023






Índices Futuros

	Dow Jones	33.943	-0,42%
	S&P 500	4.061	-0,39%
	Nasdaq	12.064	-0,31%
	Russell 2000	1.926	0,06%

Fonte: Bloomberg, 01/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

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

Mercado Ásia e Europa

	Nikkei	27.233	-0,25%
	Hang Seng	22.058	0,59%
	Shenzhen	4.174	-0,87%
	Stoxx50	4.174	0,07%
	DAX	15.172	-0,02%

Fonte: Bloomberg, 01/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda Econômica











30/janeiro

	PMI Industrial (Jan)	22h30
-------------------------------------------------------------------------------------	----------------------	-------






31/janeiro

	Confiança do Consumidor CB (Jan)	12h00
	PMI Industrial Caixin (Jan)	22h45


01/fevereiro

	PMI Industrial (Jan)	06h30
	CPI (Anual) (Jan)	07h00
	Varição de Empregos Privados ADP (Jan)	10h15
	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	10h30
	Coletiva de Imprensa do BCE	10h45
	PMI Industrial ISM (Jan)	12h00
	Ofertas de Emprego JOLTs (Dez)	12h00
	Estoques de Petróleo Bruto	12h30
	Declaração do FOMC	16h00
	Taxa-alvo de Juros - Fed	16h00

02/fevereiro

	Decisão da Taxa de Juros (Jan)	09h00
	Taxa de Facilidade Permanente de Depósito (Fev)	10h15
	BCE Facilidade de Cedência de Liquidez	10h15
	Decisão da Taxa de Juros (Fev)	10h15
	Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego	10h30
	Coletiva de Imprensa do BCE	10h45

03/fevereiro

	PMI Composto (Jan)	06h30
	PMI do Setor de Serviços (Jan)	06h30
	Relatório de Emprego (Payroll) não-agrícola (Jan)	10h30
	Taxa de Desemprego (Jan)	10h30
	PMI ISM Não-Manufatura (Jan)	12h00

Fonte: Investing 27/jan/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda de Resultados

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

30/janeiro

NXP Semiconductors (NXPI)	46	noite
GE HealthCare Tech. (GEHC)	31	manhã
Alexandria Real Estate Eq. (ARE)	25	noite

31/janeiro

Exxon Mobil Corp. (XOM)	484	manhã
Pfizer, Inc. (PFE)	248	manhã
McDonald's Corp. (MCD)	201	manhã

01/fevereiro

Meta Platforms, Inc. (META)	319	noite
Novo Nordisk A/S (NVO)	312	manhã
Thermo Fisher Scientific (TMO)	225	manhã

02/fevereiro

Apple Inc. (AAPL)	2.459	noite
Alphabet Inc. (GOOG)	1.251	noite
Amazon.com, Inc. (AMZN)	988	noite

03/fevereiro

Sanofi (CVX)	122	manhã
Cigna Corporation. (AXP)	95	manhã
Charter Communications (CHTR)	80	manhã

Fonte: Nasdaq 27/jan/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

FONTES

- 1) <https://www.cnbc.com/2023/01/30/stock-market-futures-open-to-close-news.html>
- 2) <https://www.investing.com/earnings-calendar/>
- 3) <https://www.cnbc.com/2023/01/31/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.