

Como foi o último pregão...

O mercado americano caiu na última quarta-feira, com os investidores voltando o foco para a divulgação dos resultados corporativos. Além disso, Wall Street continua a analisar as movimentações do Federal Reserve.

O Dow Jones caiu, para 33.949,01. O S&P 500 caiu 1,11%, fechando em 4.117,86 pontos. O Nasdaq caiu 1,68%, fechando em 11.910,52.

Para o primeiro trimestre de 2023, 42 empresas do S&P 500 já emitiram *guidances* de expectativas negativas. Enquanto isso, oito companhias emitiram orientações positiva, enquanto muitos outros não mudaram as suas expectativas ou se quer emitiram qualquer orientação. Esse é um sinal negativo, já que representa uma parcela maior de empresas com *guidances* negativos do que a média histórica.

Cerca de 69% das 297 empresas do S&P 500 que divulgaram resultados do quarto trimestre até agora superaram as estimativas dos analistas, embora muitos tenham reduzido suas expectativas para o trimestre em meio a crescentes preocupações com a saúde da economia.

A queda dos índices ontem marcam uma virada em relação a alta de terça-feira, que foi impulsionada principalmente pelos comentários do presidente do Fed, Jerome Powell, de que a inflação começou a diminuir. Seus comentários reiteraram sua coletiva de imprensa na semana passada, em que os juros tiveram um aumento de 0,25%.

Índices de Bolsa

| AMÉRICA DO NORTE | | | EUROPA | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|--------------|
|  | S&P 500 | 4.118 -1,1% |  | Euro Stoxx 50 | 4.271 1,5% |
|  | Dow Jones | 33.949 -0,6% |  | FTSE 100 | 7.942 0,7% |
|  | NASDAQ | 11.911 -1,7% |  | DAX | 15.640 1,5% |
|  | Russell 2000 | 1.943 -1,5% |  | CAC 40 | 7.218 1,4% |
|  | TSX | 20.680 -0,2% |  | IBEX 35 | 9.280 0,6% |
|  | BMV IPC | 53.125 -0,4% |  | FTSE MIB | 27.545 1,4% |
| AMÉRICA DO SUL | | | ÁSIA/PACÍFICO | | |
|  | Ibovespa | 109.951 2,0% |  | Nikkei | 27.584 -0,1% |
|  | Small Caps | 1.974 0,9% |  | Hang Seng | 21.624 1,6% |
|  | Merval | 250.125 1,3% |  | Shenzhen | 4.131 1,3% |
|  | IPSA | 5.329 0,0% |  | ASX 200 | 7.490 -0,5% |

Câmbio

| | | |
|---|-------------------|------------|
|  | Dólar | 5,20 -0,1% |
|  | Euro | 5,57 -0,2% |
|  | Libra Esterlina | 6,31 0,5% |
|  | Peso Argentino | 0,03 0,0% |
|  | Dólar Australiano | 3,63 0,7% |
|  | Yene | 0,04 0,3% |

Criptoativos

| | | |
|---|----------------|------------------|
|  | Bitcoin (BTC) | \$22.699.35 2,1% |
|  | Ethereum (ETH) | \$1.632.62 2,5% |
|  | Tether (USDT) | \$1.00 0,0% |
|  | BNB (BNB) | \$320.64 3,2% |
|  | USD Coin (SDC) | \$1.00 0,0% |
|  | XRP6XRP (XRP) | \$0.3943 1,8% |

Fonte: Bloomberg, 09/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Setores US

| | | | |
|---------------------|-------|---------------------|-------|
| Tecnologia | -1,2% | Materiais Básicos | -0,8% |
| Financeiro | -0,6% | Utilidades | -1,7% |
| Energia/Petróleo | -0,9% | Consumo Cíclico | -0,9% |
| Industrial | -0,6% | Mercado Imobiliário | -0,3% |
| Consumo Não Cíclico | -0,8% | Saúde | -0,3% |

Commodities

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

Fonte: Bloomberg, 09/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Maiores Altas

| | | |
|--------------|-------------|--------------------|
| 10,9% | FTNT | Fortinet Inc |
| 5,4% | CME | Cme Group Inc |
| 4,4% | FOX | Fox Corp - Class B |
| 3,5% | CVS | Cvs Health Corp |
| 2,7% | HUM | Humana Inc |

Maiores Quedas

| | | |
|---------------|-------------|-----------------------------|
| -20,8% | LUMN | Lumen Technologies Inc |
| -9,7% | PVH | Pvh Corp |
| -9,3% | JKHY | Jack Henry & Associates Inc |
| -8,4% | UA | Under Armour Inc-Class C |
| -8,0% | ILMN | Illumina Inc |

Fonte: Bloomberg, 09/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Notícias Corporativas

Uber Tech (UBER) – 4T22

O Uber [reportou](#) nesta quarta-feira (08/02/2023), pela manhã, os seus resultados do 4T22 que vieram acima das expectativas do mercado. O aplicativo de transporte privado demonstrou um trimestre mais forte do que o estimado e com perspectivas de atingir um lucro operacional positivo ainda no ano de 2023, resultado este que fez as suas ações subirem aproximadamente 7% no dia.

Entre os destaques, a empresa alcançou um novo recorde de 2,1 bilhões de viagens em um único trimestre, ante 1,7 bilhão no ano anterior. Isso resultou em US\$ 8,6 bilhões em receita nos últimos três meses de 2022, um aumento de 49% em relação ao mesmo período do ano anterior, quando a variante Omicron do coronavírus prejudicou as viagens.

O Uber contou com um forte crescimento de seu negócio de entrega Eats durante a pandemia de Covid, mas seu segmento de mobilidade ultrapassou a receita do Eats no primeiro, segundo e terceiro trimestres de 2022, quando os passageiros voltaram a fazer mais viagens. Essa tendência continuou durante o quarto trimestre, com o segmento de mobilidade da empresa registrando US\$ 4,1 bilhões em receita para ela mesma, enquanto o de entrega registrou US\$ 2,9 bilhões. A companhia disse que espera alcançar um lucro operacional positivo em algum momento deste ano (2023)

Para o primeiro trimestre de 2023, a plataforma de locomoção disse que espera que as reservas brutas cresçam entre 20% e 24% a/a. O CEO Dara Khosrowshahi comentou ainda que cerca de 70% dos motoristas estão dizendo que a inflação é um fator em sua decisão de entrar na plataforma do Uber, já que como os consumidores estão perdendo poder de compra e precisam achar segunda fonte de renda.

Disney (DIS) – 4T22

A Disney [reportou](#) nesta quarta-feira (08/02/2023), após o fechamento de mercado os seus resultados do 1T do ano fiscal de 2023 e seus números bateram as estimativas do mercado e suas ações reagiram positivamente.

Com o retorno de Bob Iger ao cargo de CEO da Disney, a empresa reportou um resultado que trouxe pontos positivos, mas também uma reorganização da companhia. A Disney registrou receita de US\$ 23,5 bilhões, 8% a mais que no ano anterior e lucro crescendo 11% na comparação anual. Destaque positivo para sua divisão de parques, experiências e produtos, que registraram um aumento de 21% na receita para US\$ 8,7 bilhões durante o trimestre.

Mas o destaque que parece ter agradado o mercado foi o anúncio de uma reorganização da empresa em 3 áreas: (i) Disney Entertainment que inclui toda parte de mídia e streaming; (ii) ESPN; (iii) Parques, Experiências e produtos. Como parte dessa reorganização a empresa anunciou o corte de 7000 empregos (cerca de 3% de sua força de trabalho), e que busca uma economia de custos total de US\$ 5.5 bilhões m linha com as demissões que vem sendo anunciadas por outras empresas.

No Disney Plus, seu serviço de streaming, o recente aumento de preços aplicado pela empresa, reduziu o número de assinantes em 2,4 milhões, ainda assim, menos que os 3 milhões esperados pela empresa. Com isso, na comparação trimestral houve queda de 1% no número total de assinantes. A receita média por usuário também mostrou queda leve e o segmento ainda gera perdas de US\$ 1,05 bilhões, mas menor que o esperado de US\$ 1,2 bilhões.

O que você precisa saber antes da abertura

Os índices futuros dos EUA operam em alta nesta manhã de quinta-feira, enquanto os investidores aguardam divulgações de balanços de empresas, além dos dados de desemprego nos EUA.

Os investidores acompanharão hoje os dados de Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego, em busca de pistas sobre a política de juros, depois que uma série de dirigentes do Fed reiteraram que as taxas precisarão continuar subindo para conter a inflação.

Resultados da Siemens e AstraZeneca superaram as estimativas e ações da Disney subiram nas negociações pré-mercado com o anúncio de um plano de reestruturação. Hoje, AbbVie (ABBV), Pepsico (PEP), Astrazeneca (AZN) reportarão os resultados.

3 - Fonte: Infomoney 09/fev/2023

Índices Futuros

| | | | |
|---|--------------|--------|-------|
|  | Dow Jones | 34.170 | 0,65% |
|  | S&P 500 | 4.150 | 0,78% |
|  | Nasdaq | 12.645 | 1,20% |
|  | Russell 2000 | 1.957 | 0,61% |

Fonte: Bloomberg, 09/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

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

Mercado Ásia e Europa

| | | | |
|---|-----------|--------|--------|
|  | Nikkei | 27.653 | 0,85% |
|  | Hang Seng | 21.687 | 2,49% |
|  | Shenzhen | 4.079 | -0,30% |
|  | Stoxx50 | 4.268 | 1,23% |
|  | DAX | 15.650 | 1,29% |

Fonte: Bloomberg, 09/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda Econômica

06/fevereiro

| | | |
|---|-------------------------|-------|
|  | PMI de Construção (Jan) | 06h30 |
|---|-------------------------|-------|

07/fevereiro

| | | |
|---|---------------------------------------|-------|
|  | Ata do Copom | 08h00 |
|  | Discurso de Powell, Presidente do Fed | 14h00 |

08/fevereiro

| | | |
|---|----------------------------|-------|
|  | Estoques de Petróleo Bruto | 12h30 |
|---|----------------------------|-------|

09/fevereiro

| | | |
|---|--|-------|
|  | Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego | 10h30 |
|---|--|-------|

10/fevereiro

| | | |
|---|-------------------------------|-------|
|  | PIB (Anual e Trimestral) (Q4) | 04h00 |
|---|-------------------------------|-------|

Fonte: Investing 03/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

Agenda de Resultados

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

06/fevereiro

| | | |
|---------------------------------|----|-------|
| Activision Blizzard, Inc (ATVI) | 60 | noite |
| Simon Property Group (SPG) | 43 | noite |
| IDEXX Laboratories, Inc. (IDXX) | 41 | manhã |

07/fevereiro

| | | |
|-------------------------------|-----|-------|
| Linde plc (LIN) | 163 | manhã |
| BP p.l.c. (BP) | 106 | manhã |
| Vertex Pharmaceuticals (VRTX) | 77 | noite |

08/fevereiro

| | | |
|--------------------------------|-----|-------|
| Toyota Motor Corp Ltd Ord (TM) | 202 | manhã |
| Walt Disney Company (DIS) | 199 | noite |
| CVS Health Corporation (CVS) | 114 | manhã |

09/fevereiro

| | | |
|-----------------------|-----|-------|
| AbbVie Inc. (ABBV) | 256 | manhã |
| Pepsico, Inc. (PEP) | 234 | manhã |
| Astrazeneca PLC (AZN) | 195 | manhã |

10/fevereiro

| | | |
|--------------------------------|----|-------|
| British American Tobacco (BTI) | 85 | manhã |
| Enbridge Inc (ENB) | 82 | manhã |
| IQVIA Holdings, Inc. (IQV) | 44 | manhã |

Fonte: Nasdaq 03/fev/2023 | Elaboração: Avenue Intelligence

FONTES

- 1) <https://www.cnbc.com/2023/02/07/stock-market-futures-open-to-close-news.html>
- 2) <https://br.investing.com/earnings-calendar/>
- 3) <https://www.infomoney.com.br/mercados/futuros-dos-eua-sobem-apos-baixa-na-vespera-com-atencao-a-resultados-e-falas-do-fed-ipc-a-de-janeiro-e-mais-destaques/>

(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.