

Como foi o último pregão...

O mercado americano fechou em queda na última terça-feira, com os principais índices caindo para encerrar um mês difícil para os investidores.

O Dow Jones caiu 232,39 pontos, ou 0,7%, para 32.656,70. O S&P 500 caiu 0,3% para encerrar o dia em 3.970,15, e o Nasdaq fechou em queda de 0,1%, a 11.455,54.

Apesar de um sólido início de ano, todos os principais índices registraram seu segundo mês negativo em três. O Dow Jones terminou em queda de 4,19% no mês e cai 1,48% no acumulado do ano. O S&P 500 e o Nasdaq perderam cerca de 2,61% e 1,11% em fevereiro, respectivamente, mas ainda estão em alta no acumulado do ano.

Essas perdas ocorreram após um forte início de ano para as ações; o S&P 500 subiu mais de 6% em janeiro. No entanto, um salto acentuado nos rendimentos do Tesouro neste mês prejudicou a confiança dos investidores em relação às ações, já que o mercado teme que as taxas mais altas do Federal Reserve possam permanecer por mais tempo.

Na última terça-feira, o Tesouro americano de 10 anos atingiu seu nível mais alto desde novembro, corroborando com as quedas.

Índices de Bolsa

| AMÉRICA DO NORTE | | | EUROPA | | |
|---|--------------|--------------|--|---------------|-------------|
|  | S&P 500 | 3.970 -0,3% |  | Euro Stoxx 50 | 4.265 0,6% |
|  | Dow Jones | 32.657 -0,7% |  | FTSE 100 | 7.935 0,7% |
|  | NASDAQ | 11.456 -0,1% |  | DAX | 15.445 0,5% |
|  | Russell 2000 | 1.897 0,0% |  | CAC 40 | 7.305 0,5% |
|  | TSX | 20.221 -0,2% |  | IBEX 35 | 9.441 0,5% |
|  | BMV IPC | 52.758 -0,5% |  | FTSE MIB | 27.640 0,6% |

| AMÉRICA DO SUL | | | ÁSIA/PACÍFICO | | |
|---|------------|---------------|--|-----------|-------------|
|  | Ibovespa | 104.932 -0,7% |  | Nikkei | 27.517 0,3% |
|  | Small Caps | 1.850 -1,1% |  | Hang Seng | 20.620 4,2% |
|  | Merval | 247.459 -1,2% |  | Shenzhen | 4.127 1,4% |
|  | IPSA | 5.395 0,0% |  | ASX 200 | 7.252 -0,1% |

Câmbio

| | | |
|---|-------------------|-----------|
|  | Dólar | 5,24 0,7% |
|  | Euro | 5,54 0,4% |
|  | Libra Esterlina | 6,30 0,0% |
|  | Peso Argentino | 0,03 0,8% |
|  | Dólar Australiano | 3,54 0,5% |
|  | Yene | 0,04 0,4% |

Criptoativos

| | | |
|---|----------------|------------------|
|  | Bitcoin (BTC) | \$23.780.30 1,7% |
|  | Ethereum (ETH) | \$1.655.81 1,8% |
|  | Tether (USDT) | \$1.00 0,0% |
|  | BNB (BNB) | \$304.00 0,6% |
|  | USD Coin (SDC) | \$1.00 0,0% |
|  | XRP6XRP (XRP) | \$0.3814 1,3% |

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

Setores US

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

Commodities

| ENERGIA | AGRO | |
|--------------|-----------|-------|
| Petróleo WTI | Boi Gordo | 0,3% |
| Gás Natural | Café | -2,5% |
| | Milho | 0,1% |
| | Algodão | 0,8% |
| | Soja | 0,6% |
| | Açúcar | 0,0% |

| METAIS | |
|------------------|------|
| Ouro | 0,3% |
| Prata | 0,3% |
| Minério de Ferro | 1,3% |
| Cobre | 1,8% |

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

Maiores Altas

| | | |
|--------------|-------------|---------------------------|
| 10,2% | XRAY | Dentsply Sirona Inc |
| 4,0% | EW | Edwards Lifesciences Corp |
| 3,6% | AMAT | Applied Materials Inc |
| 3,1% | AAP | Advance Auto Parts Inc |
| 3,1% | WYNN | Wynn Resorts Ltd |

Maiores Quedas

| | | |
|---------------|-------------|------------------------------|
| -10,2% | NCLH | Norwegian Cruise Line Holdin |
| -8,4% | UHS | Universal Health Services-B |
| -6,5% | DISH | Dish Network Corp-A |
| -3,8% | GS | Goldman Sachs Group Inc |
| -3,7% | OKE | Oneok Inc |

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

Notícias Corporativas

Target (TGT) – 4T22

A Target reportou nessa terça-feira (28/02/2023), antes da abertura do mercado, os seus resultados do 4T22 mostrando números melhores que o esperado, mas um guidance mais modesto olhando a frente. Ainda assim, suas ações repercutiram positivamente.

Em linhas gerais a Target mostrou revelou lucro e margens cada vez mais apertadas com as pressões inflacionárias e a desaceleração da atividade econômica pesando sobre a varejista. Suas receitas cresceram menos que a inflação (1% na comparação anual) e seus lucros caíram 43%. O tráfego de clientes, que inclui on-line e em lojas, cresceu 0,7% no quarto trimestre, embora o tíquete médio tenha ficado praticamente estável. Alimentos e bebidas foram as categorias com vendas comparáveis aumentando em 2 dígitos ano a ano; produtos Essenciais e beleza aumentaram em um dígito alto, e várias categorias com foco discricionário, incluindo casa e vestuário, diminuíram. As marcas próprias da empresa, que muitas vezes são mais baratas do que as marcas nacionais, cresceram a um ritmo mais rápido do que as vendas gerais. Seu nível de estoque melhorou apresentando queda de 3% ano a ano, ante altas de 14% e 36% no 3T e 2T de 2022. Olhando a frente a Target forneceu um guidance mais conservador projetando um SSS (same store sales – vendas nas mesmas lojas) crescendo um dígito baixo ou até decrescendo um dígito baixo – entenda-se algo como -5% a +5%. E para o lucro, as expectativas entre US\$ 7.75/ação a US\$ 8.75, números menores que os US\$9,23 esperado pelo mercado.

Zoom Video (ZM) – 4T22

A Zoom Video reportou nessa segunda-feira (27/02/2023), após o fechamento do mercado, os seus resultados do 4T23 fiscal, equivalente ao 4T22, que vieram acima das expectativas do mercado. A plataforma de comunicação por vídeo reportou lucros e receitas no trimestre que superaram as estimativas em meio a expectativas mais baixas.

Entre os destaques, seus lucros do quarto trimestre caíram menos do que o esperado, com o crescimento das vendas desacelerando pelo oitavo trimestre consecutivo, à medida que a empresa se ajusta à demanda de produtos após a emergência do coronavírus. A Zoom Video realizou alguns movimentos de corte de custos que melhoraram a lucratividade esperada – como por exemplo, o anúncio de 17 de fevereiro que cortará 1.300 empregos, cerca de 15% de sua força de trabalho -, também, em questão de negócio, visa se transformar em uma plataforma de comunicação mais ampla para clientes empresariais. Em relação a seu guidance, para o ano fiscal de 2024, a Zoom disse que espera lucros de US\$ 4,15, contra estimativas de US\$ 3,66. A empresa também disse que espera uma receita de aproximadamente US\$ 4,44 bilhões contra estimativas de US\$ 4,60 bilhões. Por fim, a companhia disse em 7 de fevereiro que cortará 1.300 empregos, cerca de 15% de sua força de trabalho.

O que você precisa saber antes da abertura

Os índices futuros dos EUA operam em alta nesta manhã de quarta-feira, com a repercussão de dados econômicos positivos vindos da China.

O índice oficial de gerentes de compras (PMI, na sigla em inglês) de manufatura chinês subiu para 52,6 em fevereiro, o maior desde abril de 2012. O consenso do mercado projetava o PMI em 50,5. Já o PMI não manufatureiro subiu para 56,3 – também acima da leitura de janeiro de 54,4, o nível mais alto desde junho de 2022.

Os investidores estarão atentos ainda aos dados econômicos sobre construção e manufatura dos Estados Unidos após a abertura do mercado.

A temporada de balanços, por sua vez, tem como destaque a divulgação de resultados da Salesforce (CRM) e da Lowe's (LOW) após o fechamento dos mercados.

3 - Fonte: Infomoney 01/mar/2023

Índices Futuros

| | | | |
|---|--------------|--------|-------|
|  | Dow Jones | 32.729 | 0,22% |
|  | S&P 500 | 3.983 | 0,33% |
|  | Nasdaq | 12.108 | 0,54% |
|  | Russell 2000 | 1.905 | 0,11% |

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

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

Mercado Ásia e Europa

| | | | |
|---|-----------|--------|--------|
|  | Nikkei | 27.508 | 0,46% |
|  | Hang Seng | 20.594 | 3,67% |
|  | Shenzhen | 4.065 | -0,88% |
|  | Stoxx50 | 4.274 | 0,92% |
|  | DAX | 15.482 | 0,49% |

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

Agenda Econômica

27/fevereiro

| | | |
|---|------------------------------------|-------|
|  | Pedidos de Bens Duráveis (Jan) | 10h30 |
|  | Vendas Pendentes de Moradias (Jan) | 12h00 |

28/fevereiro

| | | |
|---|----------------------------------|-------|
|  | Confiança do Consumidor CB (Fev) | 12h00 |
|  | PMI | 22h30 |

01/março

| | | |
|---|---------------------------------------|-------|
|  | PMI Industrial (Fev) | 06h30 |
|  | Pronunciamento de Bailey, gov. do BoE | 07h00 |
|  | PMI Industrial ISM (Fev) | 12h00 |
|  | Estoques de Petróleo Bruto | 12h30 |

02/março

| | | |
|---|---|-------|
|  | CPI (Jan) | 07h00 |
|  | BCE Publica Atas da Reunião de Política Monetária | 09h30 |
|  | Pedidos Iniciais por Seguro-Desemprego | 10h30 |

03/março

| | | |
|---|--------------------------------|-------|
|  | PMI Composto (Fev) | 06h30 |
|  | PMI do Setor de Serviços (Fev) | 06h30 |
|  | PMI ISM Não-Manufatura (Fev) | 12h00 |

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

Agenda de Resultados

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

27/fevereiro

| | | |
|----------------------------|----|-------|
| Occidental Petroleum (OXY) | 53 | noite |
| Workday (WDAY) | 47 | noite |
| ONEOK (OKE) | 29 | noite |

28/fevereiro

| | | |
|---------------------------|----|-------|
| Target (TGT) | 76 | manhã |
| Bank Of Montreal (BMO) | 68 | manhã |
| Bank of Nova Scotia (BNS) | 62 | manhã |

01/março

| | | |
|---------------------------|-----|-------|
| Salesforce (CRM) | 163 | noite |
| Royal Bank Of Canada (RY) | 139 | manhã |
| Lowe's (LOW) | 122 | manhã |

02/março

| | | |
|----------------------------|-----|-------|
| Broadcom (AVGO) | 240 | noite |
| Costco Wholesale (COST) | 220 | noite |
| Toronto Dominion Bank (TD) | 122 | manhã |

03/março

| | | |
|---------------------------|----|-------|
| Polestar Automotiv (PSNY) | 11 | manhã |
| Piedmont Lithium (PLL) | 1 | manhã |

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

FONTES

- 1) <https://www.cnbc.com/2023/02/27/stock-futures-live-update-open-to-close.html>
- 2) <https://br.investing.com/earnings-calendar/>
- 3) <https://www.infomoney.com.br/mercados/ibovespa-hoje-bolsa-de-valores-ao-vivo-01032023/>

(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.