


Agenda de Indicadores

Horário	País	Órgão	Indicador	Referência	Estimativa Mediana	Resultado Anterior
08:00	Brasil	FGV	Índice de Confiança Empresarial (ICE)	Jul	-	-
08:00	Brasil	FGV	IPC-S (4ª Quadrissemana) (MoM %)	31-jul	-	-
08:25	Brasil	BCB	Boletim Focus	31-jul	-	-
10:00	Brasil	HSBC	PMI Industrial	Jul	-	51,6
15:00	Brasil	Secint	Balança Comercial Mensal (USD Milhões)	Jul	-	7463
04:55	Alemanha	Markit	PMI Industrial	Jul	-	-
05:00	Z. do Euro	Markit	PMI Industrial	Jul	-	-
10:45	EUA	Markit	PMI Industrial	Jul	-	-
11:00	EUA	C. Bureau	Gastos com Construção (MoM % a.s.)	Jun	-	-2,1%
13:30	EUA	Fed	Discurso de J. Bullard (Fed St. Louis)	-	-	-


Cenário Econômico

Mercado Interno: O mês de agosto terá um início volátil, com agenda semanal importante com Copom. O investidor começa o dia com a notícia de que o presidente Jair Bolsonaro deu o aval para o ministro da Economia, Paulo Guedes, debater com o Congresso a criação de uma 'nova' CPMF, em contrapartida à redução ou extinção de outros impostos. Guedes deve defender o novo imposto sobre transações digitais em audiência pública, na próxima quarta-feira, na Comissão Especial da Reforma Tributária, no Congresso, que atualmente é rejeitado por boa parcela dos parlamentares, como o presidente da Câmara, Rodrigo Maia (DEM-RJ). O destaque é o desfecho da reunião do Copom, na quarta-feira, que deve resultar em corte de 25 pontos-base da Selic, para 2,00%, segundo espera a maioria no mercado. A expectativa maior está em saber se o Banco Central deixará a janela aberta para novo corte em setembro ou se sinalizará o fim do ciclo de afrouxamento monetário. Ainda nesta semana tem IPCA de julho e balanços de peso, como do Banco do Brasil, Itaú, Embraer, Braskem e Gerdau.

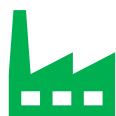
Mercado externo: Bolsas internacionais deveram ficar voláteis, mas o dia começa com sinal positivo predominando, mas com fôlego limitado. A Bolsa de Frankfurt mostra mais vigor após o índice de gerentes de compras (PMI) da indústria ter avançado acima do esperado em julho, indicando expansão. Nos Estados Unidos, agosto começa sem um acordo para um novo pacote de estímulos e o presidente Donald Trump já avalia alternativas para ações unilaterais de suporte à economia caso não haja fechado um pacto com o Congresso. Nesta semana as atenções estarão no relatório de emprego dos EUA, o payroll, na decisão sobre juros do Reino Unido e na balança comercial da China.



Bolsas & Commodities

Índice	Último Fechamento	Varição
Bovespa	102.912,24	-2,00%
S&P 500 Fut (Nova York)	3.277,00	0,42%
Dow Jones Fut (Nova York)	26.389,00	0,26%
S&P 500 VIX	25,06	2,45%
Merval (Buenos Aires)	49.253,00	-0,31%
DAX (Frankfurt)	12.530,70	1,77%
CAC 40 (Paris)	4.835,93	1,09%
FTSE 100 (Londres)	5.931,10	0,57%
Nikkei 225 (Tóquio)	21.710,00	2,24%
SSE Composite (Shanghai)	3.367,97	1,75%

Índice	Último Fechamento	Varição
Petróleo WTI (US\$/barril)	39,94	-0,82%
Petróleo Brent (US\$/barril)	43,27	-0,57%
Ferro 62% (Dalian - China - US\$/ton)	116,03	4,93%
Ouro (US\$/Onça troy)	1.974,40	0,04%
Dólar comercial	5,22	1,26%
Café (BM&F)	121,70	-0,33%
Milho (BM&F)	51,00	0,00%



Empresas

Petrobras (PETR4) cria nova empresa. A Petrobras informou que fechou acordo em parceiras com a Shell, Petrogal e Repsol para sistemas de escoamento e processamento do gás natural, criando nova empresa que pode abrir o capital na bolsa em 2021. Além disso, a Petroleira comunicou que recorreu ao STF para suspender decisão do TST em processo trabalhista.

Cosan (CSAN3) segue o planejamento para reestruturação. COSAN apresentou à CVM pedido para IPO de sua subsidiária Compass Gás e Energia, que reúne participação na Comgás; oferta é estimada em R\$ 5 bilhões e faz parte da reorganização societária da companhia.

IRB Brasil (IRBR3) autorizou que a administração da companhia responsabilize judicialmente os ex-executivos envolvidos na divulgação de informações inverídicas sobre a base acionária e cobre o ressarcimento dos prejuízos.

Eletrobras (ELET6/ELET3) aprovou plano estratégico 2020-2035 com investimentos de R\$ 93,1 bilhões a R\$ 201,9 bilhões.

Banco do Brasil (BBAS3) deve anunciar hoje o novo presidente. Expectativa de confirmação do ex-presidente do HSBC Brasil André Brandão ao comando do Banco do Brasil, no lugar de Rubem Novaes. Bolsonaro disse que deve bater o martelo hoje após conversar com Guedes, mostrando que o momento parece ser de muita sintonia entre o presidente e o ministro. "Tenho total confiança no Paulo Guedes".

BB Seguridade, holding de seguros do Banco do Brasil, reportou queda de 9% no lucro líquido ajustado no segundo trimestre no comparativo anual. Ante os três meses anteriores, porém, foi registrado acréscimo de 11,2%, para R\$ 981,813 milhões. A retração no comparativo anual é atribuída à venda da fatia no IRB Brasil Re, em julho do ano passado, deixando de computar o resultado da operação.



Dividendos & JCP

Empresa	Código	Valor provento*		Yield*
Segunda-feira, 03 de agosto de 2020				
Itaú	ITUB4	R\$ 0,015	Pagamento DIV	0,054%
Bradesco	BBDC4	R\$ 0,016	Ex-JCP	0,069%
Sexta-feira, 07 de agosto de 2020				
B3	B3SA3	R\$ 0,125	Pagamento DIV	0,193%
Quarta-feira, 12 de agosto de 2020				
Weg	WEGE3	R\$ 0,026	Pagamento DIV	0,038%

*Valores líquidos

*Yield com base no último fechamento



Agenda Corporativa

Segunda-feira, 03 de agosto de 2020		
Brasil Brokers	BBRK3	Teleconferência 2T20 - 11h00
PetroRio	PRI03	Resultado 2T20 - Após fechamento
Itaú	ITUB4	Resultado 2T20 - Após fechamento
Marcopolo	POMO4	Resultado 2T20 - Após fechamento
BB Seguridade	BBSE3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Porto Seguro	PSSA3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Terça-feira, 04 de agosto de 2020		
Alpargatas	ALPA4	Resultado 2T20 - Após fechamento
Iguatemi	IGTA3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Banco Pan	BPAN4	Resultado 2T20 - Após fechamento



Agenda Semanal

Horário	País	Órgão	Indicador	Data	Estimativa Mediana	Resultado Anterior
Segunda-feira, 03 de agosto de 2020						
08:00	Brasil	FGV	Índice de Confiança Empresarial (ICE)	Jul	-	-
08:00	Brasil	FGV	IPC-S (4ª Quadsrissemana) (MoM %)	31-jul	-	-
08:25	Brasil	BCB	Boletim Focus	31-jul	-	-
10:00	Brasil	HSBC	PMI Industrial	Jul	-	51,6
15:00	Brasil	Secint	Balança Comercial Mensal (USD Milhões)	Jul	-	7463
04:55	Alemanha	Markit	PMI Industrial	Jul	-	-
05:00	Z. do Euro	Markit	PMI Industrial	Jul	-	-
10:45	EUA	Markit	PMI Industrial	Jul	-	-
11:00	EUA	C. Bureau	Gastos com Construção (MoM % a.s.)	Jun	-	-2,1%
13:30	EUA	Fed	Discurso de J. Bullard (Fed St. Louis)	-	-	-
15:00	EUA	Fed	Discurso de C. Evans (Fed Chicago)	-	-	-
Terça-feira, 04 de agosto de 2020						
05:00	Brasil	FIPE	IPC-Fipe (MoM %)	Jul	-	0,39%
09:00	Brasil	IBGE	PIM: Produção Industrial (MoM % a.s.)	Jun	-	7,0%
11:30	Brasil	Tesouro	Leilão Tradicional (NTN-B)	-	-	-
11:00	EUA	C. Bureau	Encomendas à Indústria (MoM % a.s.)	Jun	-	8,0%
22:45	China	Caixin	PMI Composite	Jul	-	55,7
Quarta-feira, 05 de agosto de 2020						
10:00	Brasil	HSBC	PMI Composite	Jul	-	40,5
14:30	Brasil	BCB	IC-Br (MoM %)	Jul	-	-
14:30	Brasil	BCB	Fluxo Cambial Semanal	31-jul	-	-
-	Brasil	BCB	Anúncio da Taxa de Juros (%)	-	-	2,25%
04:55	Alemanha	Markit	PMI Composite	Jul	-	-
05:00	Z. do Euro	Markit	PMI Composite	Jul	-	-
06:00	Z. do Euro	Eurostat	Vendas no Varejo (MoM % a.s.)	Jun	-	17,8%
09:15	EUA	ADP	Emprego no Setor Privado (mil)	Jul	-	2369
09:30	EUA	C. Bureau	Balança Comercial (USD bilhões)	Jun	-	-54,6
10:45	EUA	Markit	PMI Composite	Jul	-	-
Quinta-feira, 06 de agosto de 2020						
08:00	Brasil	FGV	Indicadores do Mercado de Trabalho	Jul	-	-
08:00	Brasil	FGV	IGP-DI (MoM %)	Jul	-	1,60%
11:30	Brasil	Tesouro	Leilão Tradicional (LTN e NTN-F)	-	-	-
-	Brasil	Anfavea	Produção Total de Veículos	Jul	-	98708



03:00	Alemanha	Bundesbank	Encomendas à Indústria (MoM % a.s.)	Jun	-	10,4%
04:30	Alemanha	PMI	PMI - Construção	Jul	-	41,3
08:00	R. Unido	BoE	Reunião Bco Inglaterra - juro (%)	6-ago	-	0,100%
09:30	EUA	DoL	Pedidos de auxílio desemprego (mil)	1-ago	-	-
Sexta-feira, 07 de agosto de 2020						
09:00	Brasil	IBGE	IPCA (MoM %)	Jul	-	0,26%
03:00	Alemanha	Bundesbank	Produção Industrial (MoM% a.s.)	Jun	-	7,8%
09:30	EUA	BLS	Relatório de Emprego (criação de vagas) (mil)	Jul	1900	4800
09:30	EUA	BLS	Taxa de Desemprego (%)	Jul	9,70%	11,1%
09:30	EUA	BLS	Horas Trabalhadas	Jul	-	34,5
09:30	EUA	BLS	Ganho Médio por Hora (MoM %)	Jul	-	-1,2%
16:00	EUA	Fed	Crédito ao Consumidor (USD bilhões)	Jun	-	-18,280

EQUIPE

RÉGIS CHINCHILA

CNPI EM-426

ANALISTA DE INVESTIMENTOS

rchinchila@terrainvestimentos.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi desenvolvido pelo Analista da Terra Investimentos. Trata-se de material de uso exclusivo da companhia e de seus clientes, não podendo ser publicado ou redistribuído sem prévia autorização escrita. O presente relatório não deve ser considerado de forma isolada. Neste sentido, não só outras informações financeiras, mas também condições macroeconômicas devem ser consideradas pelo investidor. Ainda que baseadas em perspectivas e estudos extensos da nossa equipe de análise, os preços, opiniões e projeções do presente relatório podem ser alteradas. Não obstante, a Terra Investimentos não assume nenhuma responsabilidade em comunicar quaisquer destas alterações para as partes interessadas. A Terra Investimentos não deve, de maneira nenhuma, ser responsabilizada por ganhos ou perdas financeiras de clientes decorrentes de decisões tomadas com base neste relatório. Este relatório não leva em consideração os objetivos de investimento e a situação financeira de cada investidor, sendo o destinatário responsável por suas próprias conclusões e estratégias de investimentos. Investimentos em ações e outros valores mobiliários apresentam riscos elevados e a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Nos termos do artigo 21 da Instrução CVM nº 598/2018, o (s) analista (s) de investimento (s) responsável (is) pela elaboração deste relatório declara (m) que as análises e recomendações aqui contidas refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais e foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Terra Investimentos. A analista Sandra Peres, detém (na data de publicação deste relatório), direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros, ações de emissão das companhias B3 (B3SA3), Petro (PETR4), Enauta (ENAT3) Bradesco (BBDC4), CSN (CSNA3), Banco pine (PINE4), GGRC11 e RBFF11. **DECLARAÇÕES DO(S) ANALISTA(S)**

Sem prejuízo do disclaimer acima e em conformidade com as disposições do Artigo 21 da Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, o(s) analista(s) de investimentos responsável(is) pela elaboração deste relatório declara(m) ainda que: (I) É (são) certificado (s) e credenciado(s) pela APIMEC; (II) As análises e recomendações refletem única e exclusivamente suas opiniões pessoais, às quais foram realizadas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Terra Investimentos; (III) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) ser titular(es), diretamente ou indiretamente, de ações e/ou outros valores mobiliários de emissão da companhia objeto da análise deste Relatório, mantendo, no entanto, sua imparcialidade na elaboração de documentos; (IV) Assim como seu(s) cônjuge(s) ou companheiro(s), pode(m) estar direta ou indiretamente, envolvido(s) na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste Relatório, mantendo, no entanto, sua imparcialidade na elaboração de documentos; (V) Sua(s) remuneração(ões) é(são) fixa(s) e não está(ão), diretamente ou indiretamente, relacionada(s) à recomendação específica ou atrelada à precificação de quaisquer dos valores mobiliários de emissão da companhia objeto de análise neste Relatório.