



Agenda de Indicadores

Horário	País	Órgão	Indicador	Referência	Estimativa Mediana	Resultado Anterior
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	-	-



Cenário Econômico

Mercado Interno: Hoje o mercado de ações parece ter um dia mais otimista com as divulgações de alguns resultados corporativos internacionais e com o possível pacote de estímulos nos EUA.

O COPOM divulgará hoje a nova taxa Selic, onde a expectativa é uma nova queda, na ordem de 0,25%. As atenções estarão na divulgação do resultado, pois será comunicado se este será o último corte ou não. Uma preocupação do mercado é a deterioração das contas públicas acerca do teto de gastos, pois existem as possibilidades das prorrogações do auxílio emergencial até o final do ano e do estado de calamidade pública até o final de 2021.

O ministro da economia Paulo Guedes fará uma videoconferência com a Comissão Mista da Reforma Tributária para falar sobre o novo imposto sobre as operações digitais.

Mercado externo: A grande expectativa está sobre o novo pacote de estímulos nos EUA, na ordem de USD 1 trilhão. Já existe um consenso sobre a necessidade e importância, mas ainda existem as discussões entre democratas e republicanos. Além disso, será divulgado o PMI dos EUA e foram divulgados os resultados do Commerzbank e Allianz Seguradora, onde vieram melhores que o esperado.

As commodities operam em alta, como o ouro que bateu novo recorde de valor, na casa de USD 2.000,00 a onça.

Marco Harbich, CFP – Estrategista da Terra Investimentos



Bolsas & Commodities

Índice	Último Fechamento	Varição
Bovespa	101.215,87	-1,57%
S&P 500 Fut (Nova York)	3.317,00	0,52%
Dow Jones Fut (Nova York)	26.901,00	0,69%
S&P 500 VIX	23,16	-2,53%
Merval (Buenos Aires)	52.186,00	-0,61%
DAX (Frankfurt)	12.712,23	0,88%
CAC 40 (Paris)	4.933,65	0,90%
FTSE 100 (Londres)	6.096,89	1,01%
Nikkei 225 (Tóquio)	22.573,66	-0,26%
SSE Composite (Shanghai)	3.377,56	0,17%

Índice	Último Fechamento	Varição
Petróleo WTI (US\$/barril)	42,77	2,57%
Petróleo Brent (US\$/barril)	45,51	2,43%
Ferro 62% (Dalian - China - US\$/ton)	118,10	0,19%
Ouro (US\$/Onça troy)	2.043,00	1,75%
Dólar comercial	5,29	-0,64%
Café (BM&F)	122,80	-0,16%
Milho (BM&F)	51,99	0,12%



Empresas

Iguatemi (IGTA3) divulgou balanço do 2T20 e Ebitda superou maior estimativa. A rede de shoppings de luxo Iguatemi obteve lucro líquido de R\$ 43,6 milhões no segundo trimestre, queda de 23% em relação ao mesmo período de 2019. O Ebitda somou R\$ 114,9 milhões, recuo de 16,5% na mesma base de comparação, com margem de 71,4%.

Cosan (CSAN3) e a Cosan Logística (RLOG3) anunciaram a formação dos Comitês Especiais Independentes nas duas empresas que vão atuar no âmbito da condução dos estudos que sendo realizados sobre a proposta de reorganização societária divulgada no início de julho.

Bancos (ITUB4/BBDC4/BBAS3/SANB11) O Senado vai propor um limite de 30% ao ano nos juros do cheque especial e do rotativo do cartão de crédito durante a pandemia de covid-19. Um projeto sobre o tema vai ser pautado amanhã (06). A alteração no texto original foi negociada em reunião de líderes mais cedo, conforme o autor da proposta, Alvaro Dias (Podemos-PR).

Klabin (KLBN11) reduz prejuízo a R\$ 383 milhões no segundo trimestre. Com destaque para o maior Ebitda trimestral ajustado de sua história (R\$ 1,33 bilhão), a Klabin reportou um resultado bem melhor do que prejuízo de R\$ 3,1 bilhões do primeiro trimestre. A empresa destaca que o resultado é reflexo de sua flexibilidade operacional, necessária para o ajuste de sua produção e vendas, bem como "a sua exposição comercial a setores resilientes da economia brasileira e mundial".

Embraer (EMBR3): A fabricante de aviões reportou há pouco prejuízo de R\$ 1,071 bilhão no segundo trimestre e um Ebitda negativo de R\$ 1,15 bilhão. Além disso, Cade aprova acordo entre Embraer e Tempest Informática. Superintendência do Cade aprovou o acordo sem restrições, segundo despacho no Diário Oficial e parecer no site do órgão regulador.



Dividendos & JCP

Empresa	Código	Valor provento*	Tipo	Data de Pagamento
Terça-feira, 06 de agosto de 2020				
Banco Santander	SANB11	R\$ 0,176	JSCP	25/09/2020
Sexta-feira, 07 de agosto de 2020				
ENGIE Brasil	EGIE3	R\$ 0,831	Dividendo	Até 31/12/2020
Quarta-feira, 10 de agosto de 2020				
Totvs	TOTS3	R\$ 0,595	JSCP	22/10/2020

*Valores líquidos



Agenda Corporativa

Quarta-feira, 05 de agosto de 2020		
Sul America	SULA11	Resultado 2T20 - Após fechamento
Totvs	TOTS3	Resultado 2T20 - Após fechamento
AES Tiete	TIET11	Resultado 2T20 - Após fechamento
BR Properties	BRPR3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Braskem	BRKM5	Resultado 2T20 - Após fechamento
Enauta	ENAT3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Gerdau	GGBR4	Resultado 2T20 - Antes da abertura
Gerdau Metalúrgica	GOAU4	Resultado 2T20 - Antes da abertura
Omega Geração	OMGE3	Resultado 2T20 - Antes da abertura
Klabin	KLBN11	Resultado 2T20 - Antes da abertura
Tegma	TGMA3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Quinta-feira, 06 de agosto de 2020		
Multiplan	MULT3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Banco Brasil	BBAS3	Resultado 2T20 - Antes da abertura
Triunfo	TPIS3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Unicasa	UCAS3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Burger King	BKBR3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Ouro Fino	OFSA3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Tenda	TEND3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Valid	VLID3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Banco BMG	BMGB3	Resultado 2T20 - Após fechamento
CCP	CCPR3	Resultado 2T20 - Após fechamento
Intermédica	GNDI3	Resultado 2T20 - Após fechamento

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 financeiros 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, defê(m) (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 credenciados 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(ão) 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.