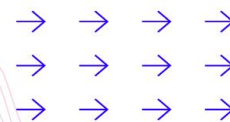


Morning Call



necton

segunda-feira, 3 de agosto de 2020

MUNDO

Mercados iniciam a semana com ganhos, após dados econômicos positivos. Na Ásia, bolsas fecharam com ganhos expressivos, Nikkei +2,24% e Shanghai +1,75%. Foram divulgados ontem dados do PMI Industrial chinês, que mostram expansão da atividade industrial, o indicador marcou 52,8, enquanto a estimativa era de 51,3. Dados do PMI Industrial também foram divulgados na Europa, com a leitura indicando expansão na Espanha, Itália, França, Alemanha e Zona do Euro, animando os investidores locais, Euro Stoxx opera com ganhos de +1,58%, enquanto o DAX na Alemanha sobre +2,08%. Índices futuros nos EUA também operam com ganhos, S&P 500 +0,50% e Dow Jones +0,34%. A tensão entre China e EUA também segue no radar, o governo americano deve anunciar medidas contra softwares chineses que são considerados como riscos aos EUA, segundo o secretário de Estados dos EUA, Michael Pompeo. O petróleo opera em baixa, Brent -0,32% e Dow Jones -0,40%

BRASIL

No Brasil, tivemos a divulgação do Boletim Focus em que destacamos as principais mudanças em relação a semana passada como na projeção de PIB 2020 que passou de -5,77% para -5,66% assim como o IPCA que passou de 1,67% para 1,63% e o IGPM que passou de 7,96% para 8,66%. Ainda na agenda econômica, teremos hoje às 10h00 dados de PMI industrial referentes ao mês de julho e às 15h00 dados de balança comercial.

NEGÓCIOS

Eletrobras prevê investir R\$6 bi/ano até 2035, ou R\$12,6 bi/ano se privatizada

A estatal Eletrobras projeta investir 6 bilhões de reais por ano até 2035 na expansão de seu parque de geração e transmissão de energia, de acordo com plano estratégico divulgado ao mercado no sábado. Mas o montante poderia mais que dobrar, para 12,6 bilhões de reais anuais, no caso de sucesso em planos do governo para capitalizar e privatizar a companhia, disse a maior elétrica da América Latina em fato relevante.

CVC conclui revisão de demonstrações financeiras de 2019 e ajustes chegam a R\$ 362,4 milhões

A operadora de turismo CVC informou nesta segunda-feira que concluiu a revisão e reconciliação das demonstrações financeiras de 2019, em decorrência da identificação de distorções em determinadas contas contábeis, incluindo valores referentes a anos anteriores. As informações ainda não auditadas contemplam ajustes contábeis de R\$ 362,38 milhões. A empresa diz que os ajustes não terão impacto sobre a geração e os saldos de caixa reportados nas demonstrações financeiras, uma vez que o capital de giro reportado no período seria diminuído no mesmo valor e os valores foram devidamente transferidos aos fornecedores.

Oi deve definir hoje qual oferta vai balizar leilão de ativos móveis

Até o início da noite de ontem, domingo, a Oi e a Highline do Brasil seguem na mesa de negociação, atreladas a um contrato de exclusividade, assinado em 22 de julho e cujo prazo termina nesta segunda-feira. No centro da mesa está a posição de "stalking horse", expressão que define o proponente cuja oferta servirá de ponto de partida para o leilão judicial dos ativos de telefonia móvel da Oi. E que, além disso, poderá cobrir qualquer uma das outras ofertas.

Cosan apresenta pedido de registro de IPO da Compass Gás e Energia

O grupo de energia e logística Cosan apresentou nesta sexta-feira pedido de registro para realização de uma oferta pública inicial de ações (IPO, na sigla em inglês) de sua controlada Compass Gás e Energia, segundo fato relevante divulgado pela companhia. A quantidade de ações da Compass a serem vendidas no âmbito da oferta será oportunamente fixada pelo conselho de administração da empresa, assim como o preço de venda, após procedimento de coleta de intenções de investimento junto a investidores institucionais no Brasil e no exterior.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	31/07/2020	102.912	(2,00)	0,00	(11,01)
Dow Jones	EUA	31/07/2020	26.428	0,44	0,00	(7,39)
S&P 500	EUA	31/07/2020	3.271	0,77	0,00	1,25
MEXBOL	México	31/07/2020	37.020	(0,32)	0,00	(14,98)
Merval	Argentina	31/07/2020	49.254	(0,31)	0,00	18,20
Euro Stoxx	Europa	31/07/2020	3.231	1,52	1,52	(13,95)
FTSE 100	Reino Unido	31/07/2020	5.960	0,80	0,80	(21,18)
CAC 40	França	31/07/2020	4.839	0,83	0,83	(19,14)
DAX	Alemanha	31/07/2020	12.602	2,08	2,08	(5,12)
Shanghai	China	03/08/2020	3.368	1,75	1,75	10,42
Nikkei 225	Japão	03/08/2020	22.195	2,24	2,24	(6,18)
Hang Seng	Hong Kong	03/08/2020	24.458	(0,56)	(0,56)	(13,24)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)		Preço (R\$)	Maiores baixas (%)		Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)	
CIEL3	10,95	5,37	COGN3	(12,47)	8,28	COGN3	2.431,3
ECOR3	6,92	14,52	ABEV3	(4,47)	13,90	BBDC4	1.722,2
TIMP3	6,42	15,75	EMBR3	(4,28)	7,61	PETRA	1.687,6
EGIE3	3,36	46,17	BRKM5	(4,24)	22,80	RENT3	1.507,1
SBSP3	2,89	60,85	CSNA3	(4,15)	12,25	ABEV3	948,6
CSAN3	2,61	90,40	BBDC4	(4,14)	22,44	MGLU3	920,3
RENT3	1,92	50,92	BRML3	(3,88)	9,90	ITUB4	833,0
CCRO3	0,88	14,96	PCAR3	(3,68)	71,00	B3SA3	770,2
BRAP4	0,44	43,05	BBDC3	(3,58)	20,73	BBAS3	696,0
EQTL3	0,31	25,53	BBAS3	(3,51)	33,58	CIEL3	605,0

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	43,4	(0,4)	0,2	0,2	(34,3)
Petróleo WTI	USD/Barril	40,1	(0,4)	(0,4)	(0,4)	(34,3)
Ouro	USD/Onça	1.971,7	(0,2)	(0,2)	(0,2)	29,9

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,22	(1,3)	0,2	0,0	(22,8)
Real/Euro	BRL/EUR	6,15	(0,7)	(0,8)	0,0	(26,6)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	6,80	0,5	0,5	0,5	(21,5)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,75	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(22,7)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	(1,1)	0,8	0,0	(6,9)

Fonte: Bloomberg



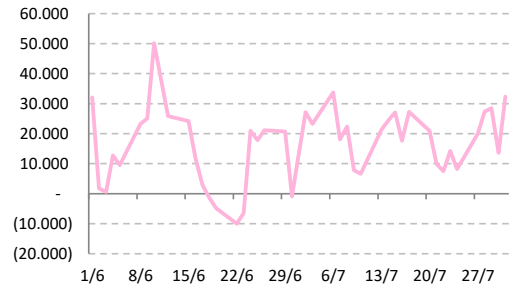


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	30-Jul	31-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	107.647	110.777	3.130
Bancos	101.777	104.922	3.145
DTVM's e Corretoras	35	35	0
Outras Jurídicas Fin.	5.835	5.820	-15
Investidor Institucional	-131.184	-145.665	-14.481
Investidores Estrangeiros	13.657	32.306	18.649
Pessoa Jurídica Não Fin.	10.815	4.117	-6.698
Pessoa Física	-935	-1.535	-600

Fonte: Bloomberg

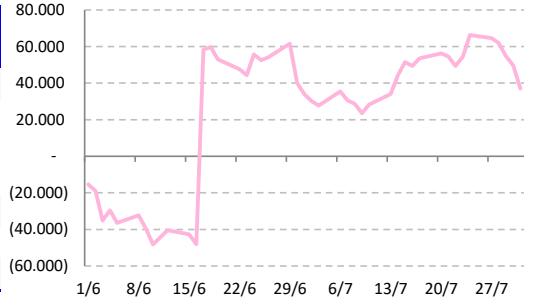
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	30-Jul	31-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-2.395	-1.790	605
Bancos	-1.335	-870	465
DTVM's e Corretoras	-1.060	-920	140
Investidor Institucional	-48.982	-41.029	7.953
Investidores Estrangeiros	49.600	37.022	-12.578
Pessoa Jurídica Não Fin.	307	482	175
Pessoa Física	1.470	5.315	3.845

Fonte: Bloomberg

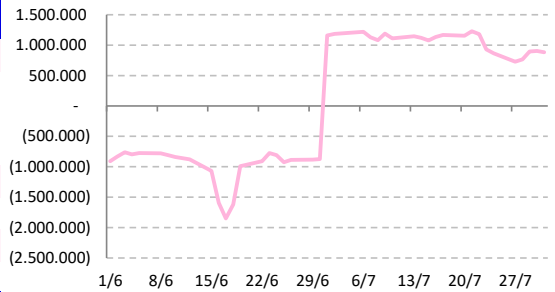
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	30-Jul	31-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.095.418	-5.115.333	-19.915
Bancos	- 4.837.510	- 4.855.285	-17.775
DTVM's e Corretoras	-4.645	-5.390	-745
Outras Jurídicas Fin.	-253.263	-254.658	-1.395
Investidor Institucional	4.143.260	4.179.883	36.623
Investidores Estrangeiros	902.250	880.725	-21.525
Pessoa Jurídica Não Fin.	51.813	56.485	4.672
Pessoa Física	-1.905	-1.760	145

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	30-Jul	31-Jul	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	124.856	100.595	-24.261
Bancos	- 11.212	- 8.667	2.545
DTVM's e Corretoras	-254	8	262
Investidor Institucional	136.322	109.254	-27.068
Investidores Estrangeiros	-88.427	-98.328	-9.901
Pessoa Jurídica Não Fin.	-2.268	-719	1.549
Pessoa Física	-34.161	-1.548	32.613

Fonte: Bloomberg

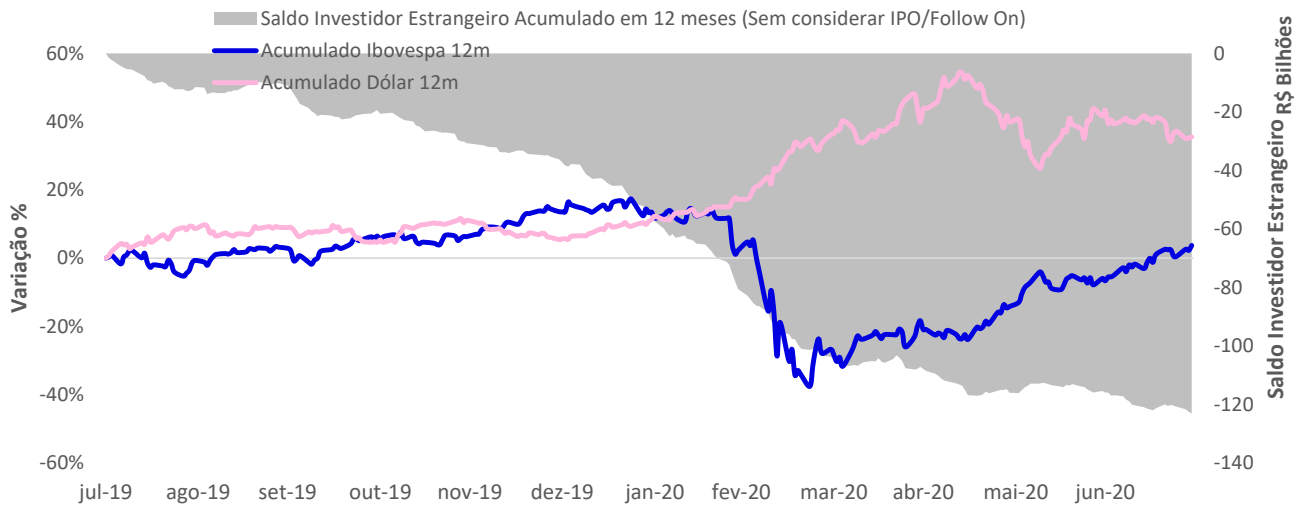
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





SALDO INVESTIDOR ESTRANGEIRO

Ibovespa x Dólar x Saldo do Investidor Estrangeiro Acumulado



AGENDA DO DIA

Data	Horário	Região	Evento	Período	Projeções	Realizado	Anterior	Relevância
	--	Brasil	Venda de veículos - Fenabreve	Jul	--	--	132833	105
	04:55	Alemanha	PMI Industrial - Markit	Jul	--	--	50.0	0
	05:00	Europa	PMI Industrial - Markit	Jul	--	--	51.1	0
	08:00	Brasil	IPC-S	31-jul	--	--	0.53%	684
	08:25	Brasil	Relatório Focus	--	--	--	--	0
01/08/2020	10:00	Brasil	PMI industrial markit	Jul	--	--	51.6	0
	10:45	EUA	PMI Industrial - Markit	Jul	--	--	51.3	0
	11:00	EUA	ISM Manufacturing	Jul	53.6	--	52.6	953
	11:00	EUA	Gastos de construção (% a.m.)	Jun	1.0%	--	-2.1%	80
	15:00	Brasil	Balança comercial - semanal	Jul	--	--	\$1836m	667
	15:00	Brasil	Exportações	Jul	\$19936m	--	\$17912m	421
	15:00	Brasil	Importações	Jul	\$11724m	--	\$10449m	316

Fonte: Bloomberg

André Perfeito | Economista-Chefe
Glauco Legat | Analista-Chefe
Edson Kina | Economista
Gabriel Machado | Analista
Marcel Zambello | Analista

andre.perfeito@necton.com.br
glauco.legat@necton.com.br
edson.kina@necton.com.br
gabriel.machado@necton.com.br
marcel.zambello@necton.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi elaborado pela Necton Investimentos S.A. CVMC ("Necton"), para uso exclusivo e intransferível do seu destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem expressa autorização da Necton. Sua distribuição tem caráter informativo e não representa, em nenhuma hipótese, oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer ativo, mas tão somente, a (s) opinião (ões) do (s) analista (s) emissor (es) do referido relatório. As informações contidas foram elaboradas a partir de fontes públicas e consideramos fidedignas, mas não representam por parte da Necton garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas e não devem ser consideradas como tais. Além disso, as informações, opiniões, estimativas e projeções contidas referem-se à data presente e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. 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 Necton.

SAC

São Paulo (11) 2142-0409 • (11) 3292-1319 ou
(11) 3292-1314 • atendimento@necton.com.br

Ouvidoria

0800 72 77 764
ouvidoria@necton.com.br



necton