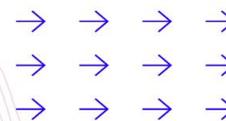


Morning Call



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



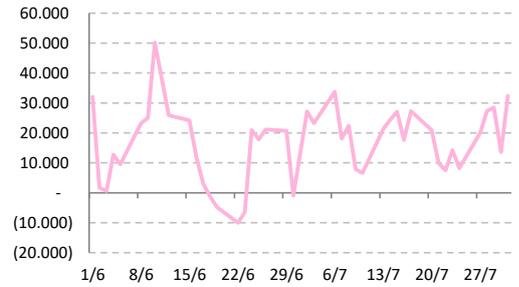


CONTRATOS FUTUROS

| 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

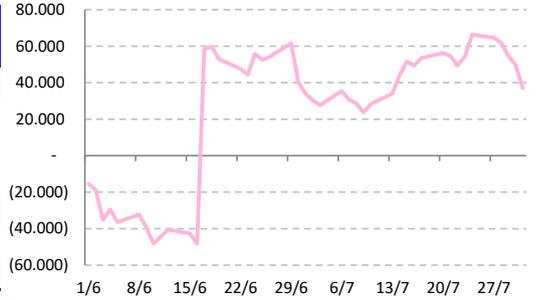
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



| 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

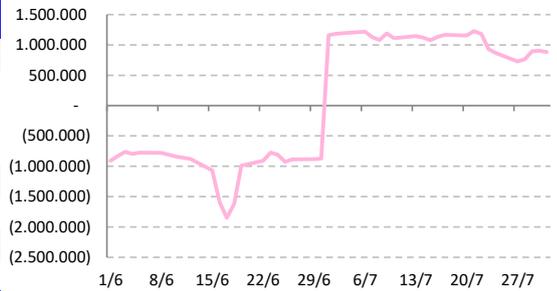
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



| 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



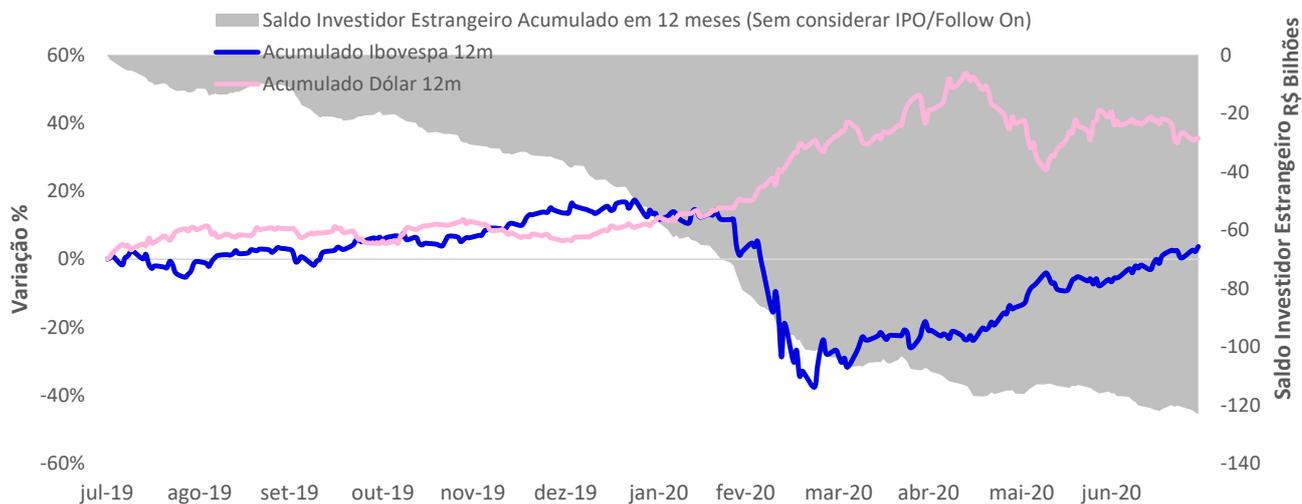
| Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 30-Jul | 31-Jul | Δ |
| Pessoa Jurídica Financeira | 124.856 | 100.595 | -24.261 |
| Bancos | - 11.212 | - 8.667 | 2.545 |
| DTVM's e Corretoras | -254 | 8 | 262 |
| Investidor 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



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