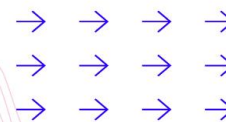


Morning Call



necton

quarta-feira, 5 de agosto de 2020

MUNDO

Bolsas globais iniciam a quarta-feira com tom positivo, suportadas pelas expectativas de estímulos nos EUA e resultados corporativos melhores que as expectativas. A discussão entre Democratas e Republicanos sobre um novo pacote de estímulos para a economia segue no Congresso americano, a expectativa é de que os congressistas possam chegar a um acordo ainda essa semana. Na Europa, bolsas operam em alta, Euro Stoxx +0,69%, sustentadas por resultados corporativos positivos na Alemanha, a seguradora Allianz e o banco Commerzbank divulgaram número acima das estimativas. Os índices futuros nos EUA também operam no campo positivo, S&P 500 +0,56% e Dow Jones +0,71%. A temporada de balanços segue forte nos EUA, com resultados da CVS vindo acima das estimativas divulgados há pouco, também é esperado para hoje os resultados da Berkshire Hathaway. Na agenda econômica, destaque para Variação de Empregos Privados ADP às 9h15, dados de exportações e importações às 9h30 e PMI de Serviços às 10h00 nos EUA. O petróleo opera em alta, Brent +3,42% e WTI +3,67%.

BRASIL

No Brasil, temos hoje previsto para às 10h00, divulgação do PMI composto e de serviços informado pela Markit. Já no final do dia, saberemos a decisão do Copom em relação a condução da política monetária brasileira, com a maior parte do mercado trabalhando com um corte de 0,25 p.p, levando a taxa de juros para 2%, em que essas expectativas foram reforças após dados de IPCA virem abaixo do previsto, abrindo espaço para novos "estímulos" via canal de juros.

NEGÓCIOS

Embraer tem prejuízo bilionário no 2º tri

A Embraer divulgou nesta quarta-feira que a receita em seu segmento de aviação comercial, geralmente a maior e mais rentável, caiu 77%, para 563,9 milhões de reais no segundo trimestre, devido à pandemia de coronavírus. A fabricante de aviões, assim como seus maiores concorrentes de aviões, Airbus e Boeing, viu a demanda cair à medida que a pandemia parou o transporte aéreo. A empresa reportou um prejuízo líquido de 1,683 bilhão de reais no trimestre, revertendo resultado positivo de 26,1 milhões no mesmo período de 2019.

Notre Dame Intermédica compra Climepe, de Minas Gerais, por R\$168 milhões

A Notre Dame Intermédica anunciou nesta terça-feira que fechou acordo para compra de 100% da operadora mineira de saúde Climepe por 168 milhões de reais. A Climepe atua em Poços de Caldas e o sul de Minas Gerais, e tem uma carteira com 33 mil beneficiários de saúde, 6 mil de dental e um hospital com 119 leitos (16 de UTI), uma unidade especializada em procedimentos de baixa complexidade e um Centro de diagnóstico por imagem.

Iguatemi tem queda de 23% no lucro do 2º tri, sob impacto da Covid-19

A Iguatemi teve queda no lucro do segundo trimestre, afetada pela forte redução de receitas uma vez que o seu setor de shopping centers foi um dos mais atingidos pelas medidas de isolamento social para conter a pandemia da Covid-19. A companhia anunciou nesta terça-feira que o lucro de abril a junho, o período mais agudo da crise que ainda mantém alguns de seus shoppings fechados e a maioria com restrições de funcionamento, somou 46,3 milhões de reais, queda de 23% em relação a igual período de 2019.

Lucro da Alpargatas sobe 62,7% no trimestre

A Alpargatas, dona da Havaianas, fechou o segundo trimestre com lucro líquido atribuído aos controladores de R\$ 54,3 milhões, em alta de 62,7% em relação ao mesmo período de 2019. O lucro maior deveu-se a um ganho não recorrente relacionado a uma ação de exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS e da Cofins e a uma ação de crédito prêmio de IPI, no valor aproximado de R\$ 100 milhões.





MERCADO DE AÇÕES MUNDO						
Bolsa	Origem	Ref.	Pontos	Dia Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Ibovespa	Brasil	04/08/2020	101.216	(1,57)	(1,65)	(12,48)
Dow Jones	EUA	04/08/2020	26.828	0,62	1,51	(5,99)
S&P 500	EUA	04/08/2020	3.307	0,36	1,08	2,34
MEXBOL	México	04/08/2020	37.467	(0,21)	1,21	(13,95)
Merval	Argentina	04/08/2020	52.186	(0,61)	5,95	25,23
Euro Stoxx	Europa	04/08/2020	3.281	0,71	3,25	(12,49)
FTSE 100	Reino Unido	04/08/2020	6.103	1,01	3,38	(19,16)
CAC 40	França	04/08/2020	4.930	0,65	2,73	(17,62)
DAX	Alemanha	04/08/2020	12.709	0,78	3,13	(4,15)
Shanghai	China	05/08/2020	3.378	0,17	2,04	10,74
Nikkei 225	Japão	05/08/2020	22.515	(0,26)	3,71	(4,83)
Hang Seng	Hong Kong	05/08/2020	25.103	0,62	2,06	(10,95)

Fonte: Bloomberg

IBOVESPA							
Maiores altas (%)	Preço (R\$)	Maiores baixas (%)	Preço (R\$)	Maiores vol. (R\$ MM)			
MRVE3	0,65	18,58	ITUB4	(5,83)	25,69	ITUB4	2.049,2
HYPE3	0,58	36,30	COGN3	(5,73)	7,40	BBDC4	1.480,3
TOTS3	0,43	25,94	CVCB3	(5,40)	18,92	PETRA	1.357,9
NTCO3	0,28	46,74	CIEL3	(5,00)	5,13	COGN3	868,7
GOAU4	0,12	8,08	ITSA4	(4,58)	10,21	B3SA3	783,3
GOLL4	0,11	17,65	GNDI3	(3,58)	66,20	BBAS3	690,2
RADL3	(0,04)	118,41	LREN3	(3,28)	39,48	MGLU3	640,8
MGLU3	(0,08)	82,50	CYRE3	(3,21)	25,89	ITSA4	628,7
PETRA	(0,09)	21,78	BRKM5	(3,13)	22,57	ABEV3	539,6
GGBR4	(0,11)	17,48	BBAS3	(3,06)	33,30	RENT3	476,7

Fonte: Bloomberg

COMMODITIES						
Ativo	Unidade	Cotação	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Petróleo Brent	USD/Barril	45,9	3,4	6,1	6,1	(30,4)
Petróleo WTI	USD/Barril	43,2	3,6	7,3	7,3	(29,3)
Ouro	USD/Onça	2.040,7	1,1	3,3	3,3	34,5

Fonte: Bloomberg

Mercado de Câmbio						
Moeda	Relação	Valor (R\$)	Dia Δ%	Sem. Δ%	Mês Δ%	Ano Δ%
Real/Dólar	BRL/USD	5,29	0,7	(1,2)	(1,2)	(23,8)
Real/Euro	BRL/EUR	6,25	0,2	(1,5)	(1,5)	(27,8)
Real/Libra Esterlina	BRL/GBP	6,95	(0,6)	(1,7)	(1,7)	(23,3)
Real/Yuan	BRL/CNH	0,76	(0,5)	(2,0)	(2,0)	(24,3)
Real/Peso Argentino	BRL/ARS	0,07	0,0	(1,0)	(1,0)	(7,8)

Fonte: Bloomberg



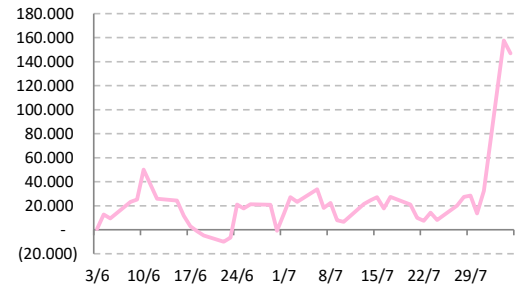


CONTRATOS FUTUROS

Posição Líquida de Contratos em Aberto - Dólar Fut.			
	3-Aug	4-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	18.225	7.732	-10.493
Bancos	17.110	8.542	-8.568
DTVM's e Corretoras	0	-50	-50
Outras Jurídicas Fin.	1.115	-760	-1.875
Investidor Institucional	-157.390	-135.476	21.914
Investidores Estrangeiros	157.598	146.957	-10.641
Pessoa Jurídica Não Fin.	-16.578	-17.643	-1.065
Pessoa Física	-1.855	-1.570	285

Fonte: Bloomberg

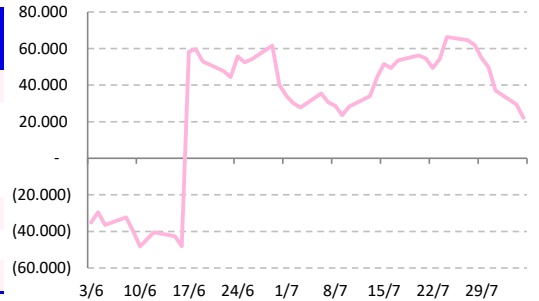
Dólar Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Ibovespa Futuro			
	3-Aug	4-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-1.405	-370	1.035
Bancos	-455	480	935
DTVM's e Corretoras	-950	-850	100
Investidor Institucional	-32.299	-26.197	6.102
Investidores Estrangeiros	29.451	22.089	-7.362
Pessoa Jurídica Não Fin.	548	683	135
Pessoa Física	3.705	3.795	90

Fonte: Bloomberg

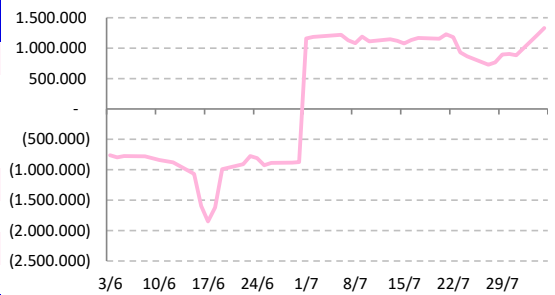
IBOV Futuro | Posição Líq. de Estrangeiro



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Juros Futuros			
	3-Aug	4-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	-5.183.713	-5.157.648	26.065
Bancos	- 4.918.480	- 4.894.645	23.835
DTVM's e Corretoras	-8.395	-5.900	2.495
Outras Jurídicas Fin.	-256.838	-257.103	-265
Investidor Institucional	3.920.356	3.777.916	-142.440
Investidores Estrangeiros	1.215.929	1.330.705	114.776
Pessoa Jurídica Não Fin.	49.203	50.547	1.344
Pessoa Física	-1.775	-1.520	255

Fonte: Bloomberg

Juros Futuro | Posição Líq. de Estrangeiros



Posição Líquida de Contratos em Aberto - Mini Ibovespa Futuro			
	3-Aug	4-Aug	Δ
Pessoa Jurídica Financeira	92.096	91.048	-1.048
Bancos	- 10.272	- 8.402	1.870
DTVM's e Corretoras	1.453	790	-663
Investidor Institucional	100.915	98.660	-2.255
Investidores Estrangeiros	-81.357	-83.477	-2.120
Pessoa Jurídica Não Fin.	-1.448	-1.050	398
Pessoa Física	-9.291	-6.521	2.770

Fonte: Bloomberg

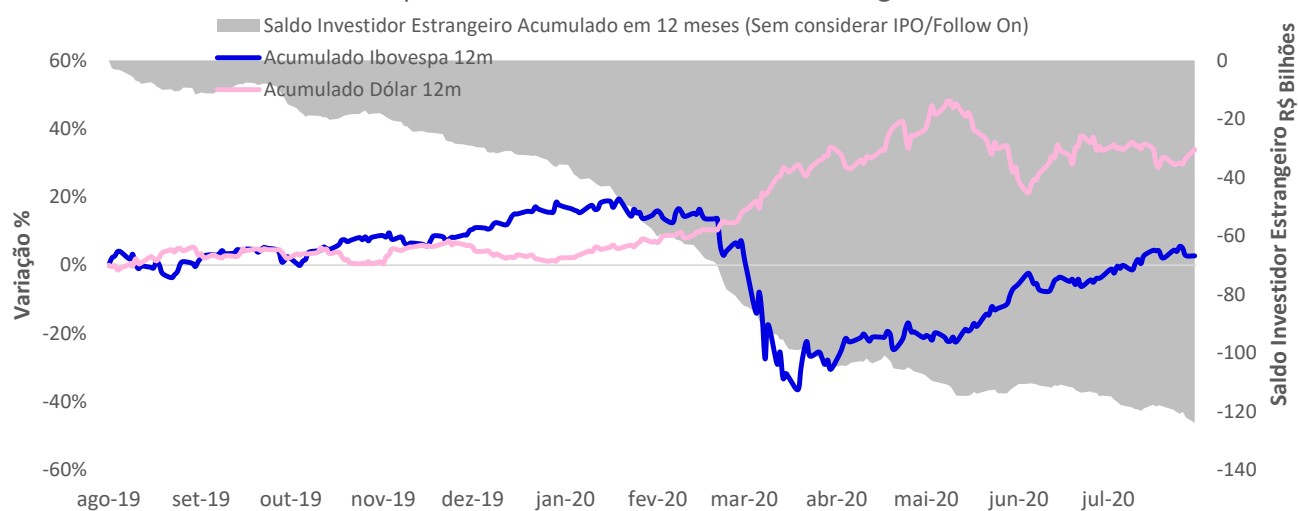
Mini IBOV Futuro | Posição Líquida de Estrangeiros





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	Decisão da Taxa de Juros Selic	--	2.00%	--	2.25%	982
	04:55	Alemanha	PMI Serviços - Markit	Jul	--	--	56.7	741
	04:55	Alemanha	PMI Composto - Markit	Jul	55.5	--	55.5	0
	05:00	Europa	PMI Serviços - Markit	Jul	--	--	55.1	0
	05:00	Europa	PMI Composto - Markit	Jul	--	--	54.8	0
05/08/2020	06:00	Europa	Vendas no varejo (% a.m.)	Jun	8.4%	--	17.8%	0
	08:00	EUA	Pedidos de hipotecas MBA	31-jul	--	--	-0.8%	923
	09:15	EUA	Criação de Vagas - ADP	Jul	1200k	--	2369k	874
	09:30	EUA	Balança Comercial	Jun	-\$50.3b	--	-\$54.6b	84
	10:45	EUA	PMI Serviços - Markit	Jul	--	--	49.6	0
	10:45	EUA	PMI Composto - Markit	Jul	--	--	50.0	0

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